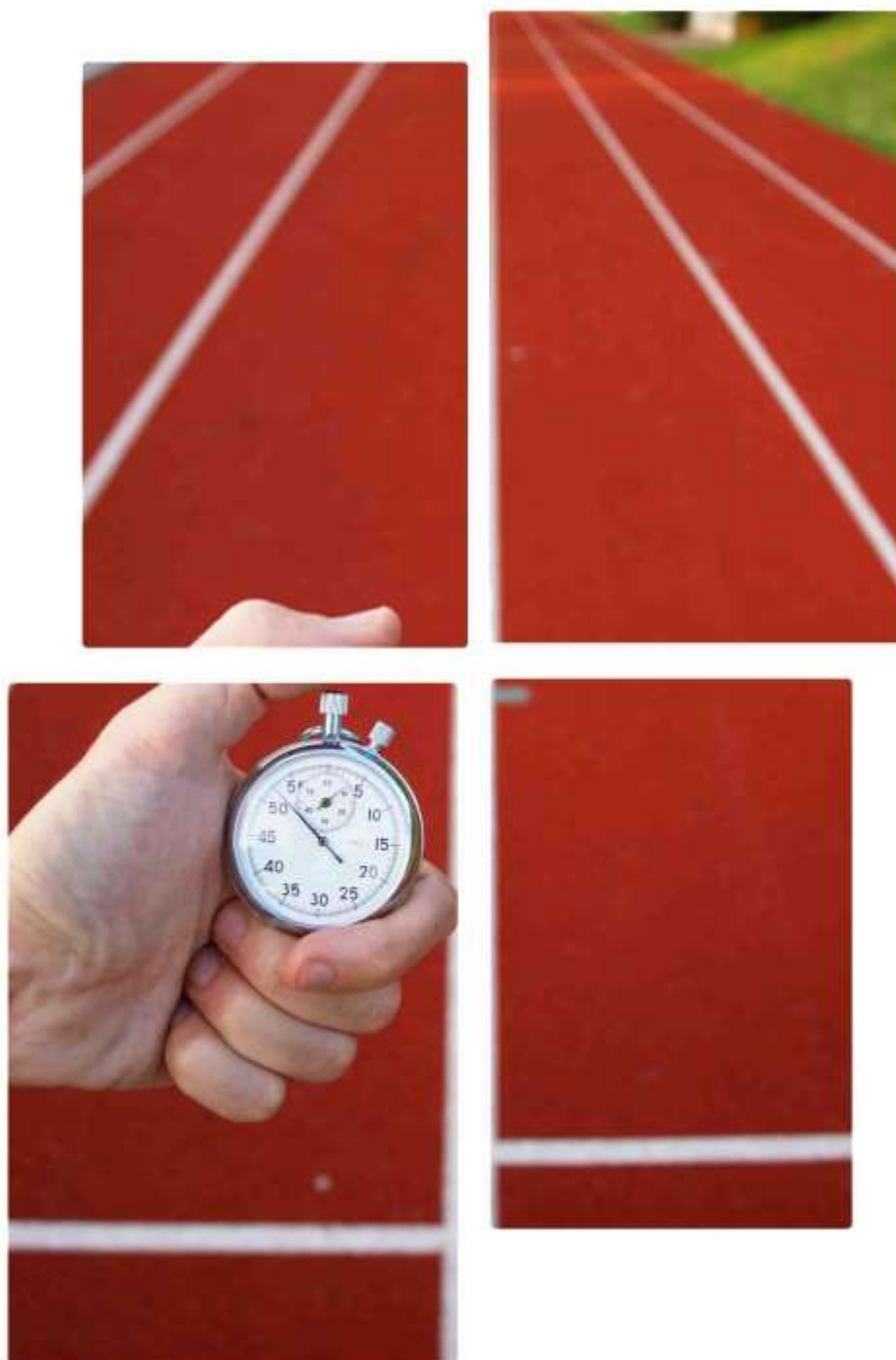




RAPORTUL PRIVIND SITUAȚIA FINANCIARĂ ȘI SOLVABILITATEA 2019

2019

a demonstrat faptul că performanța este un joc de echipă, în care experiența și ideile fiecărui membru aduc adevărata valoare.

Mai mult decât atât, anul 2019 a reprezentat pentru noi momentul în care inovarea și crearea unor noi metode de dezvoltare ne-au ajutat să descoperim noi înțelesuri. Iar acest lucru ne-a plasat și de această dată în topul companiilor de asigurări.



SUMAR

SUMAR EXECUTIV	3
PROFILUL COMPANIEI.....	6
A. ACTIVITATEA SI PERFORMANTA	
A.1 ACTIVITATEA	12
A.2 PERFORMANTA DE SUBSCRIERE	14
A.3 PERFORMANTA INVESTITIILOR	18
A.4 PERFORMANTA ALTOR ACTIVITATI.....	19
A.5 ALTE INFORMATII.....	19
B. SISTEMUL DE GUVERNANTA	
B.1 INFORMATII GENERALE PRIVIND SISTEMUL DE GUVERNANTA	21
B.2 CERINTE DE COMPETENTA SI ONORABILITATE.....	33
B.3 SISTEMUL DE MANAGEMENT AL RISCURILOR	34
B.4 EVALUAREA PROPRIE A RISCURILOR SI A SOLVABILITATII – ORSA	40
B.5 SISTEMUL DE CONTROL	40
B.6 FUNCTIA DE AUDIT INTERN	53
B.7 FUNCTIA ACTUARIALA	54
B.8 EXTERNALIZARE	56
B.9 ALTE INFORMATII.....	58
C. PROFILUL DE RISC	
C.2 RISCUL DE SUBSCRIERE.....	60
C.2 RISCUL DE LICHIDITATE.....	62
C.3 RISCUL DE PIATA.....	64
C.4 RISCUL DE CREDIT.....	65
C.5 RISCUL OPERATIONAL	67
C.6 ALTE RISCURI	68
C.7 SCENARII SI SENZITIVITATI	69
C.8 PRINCIPII DE INVESTITII	71

C.9 DETALII REASIGURARI	71
C.10 ALTE INFORMATII – EPIFP.....	74
D. EVALUAREA DIN PUNCTUL DE VEDERE AL SOLVABILITATII	
D.1 ACTIVE	75
D.2 REZERVELE TEHNICE	86
D.3 ALTE PASIVE.....	88
D.4 ALTE INFORMATII	88
E. GESTIONAREA CAPITALULUI	
E.1 FONDURI PROPRII	93
E.2. CERINTA DE CAPITAL DE SOLVABILITATE SI CERINTA MINIMA	104
E.3. MODELUL INTERN PENTRU SCR CORESPUNZATOR RISCULUI DE SUBSCRIERE NON-VIATA.....	110
E.4. ABORDAREA IN PERIOADA URMATOARE	112
E.5. NON-CONFORMITATEA CU SCR SI/SAU MCR	112
F. MACHETE CANTITATIVE ANUALE (QRTS)	113
NOTA EXPLICATIVA	113

SUMAR EXECUTIV



WE ARE **NUMBER 1**
IN AUSTRIA, CENTRAL AND EASTERN EUROPE.

VIG
VIENNA INSURANCE GROUP
Protecting what matters.

PROFILUL COMPANIEI



*Suntem pasionați de meseria noastră și vrem să obținem
exelența în domeniul asigurărilor, pentru oameni.*

OMNIASIG Vienna Insurance Group este prezentă pe piața asigurărilor din România încă din 1995. Cota de piață, portofoliul de clienți și produse, garanția serviciilor de despăgubire confirmă poziția de top pe care OMNIASIG Vienna Insurance Group o ocupă astăzi în România.

Traducem caracteristicile tehnice ale produselor de asigurare în beneficii pentru clienți. Ne asigurăm că cele mai importante lucruri din viața lor, sănătatea, familia, proprietățile și afacerile lor beneficiază de cea mai bună și mai completă acoperire prin asigurare care există.

Clientul este centrul preocupărilor noastre.

Ne îmbunătățim permanent serviciile și produsele astfel încât clientul să nu facă compromisuri. Suntem pregătiți să oferim soluții complete, pentru că știm cât de important este să beneficiezi de tot ce e mai bun atunci când ai nevoie de servicii de asigurare.

*Împreună, investim în viitor și clădim un brand puternic a cărui
fundatie este creată de specialiștii noștri în produse de asigurare.*

De-a lungul
timpului,

1995

se înființează OMNIASIG

compania a urmat
mai multe etape

2001

se înființează BCR ASIGURĂRI

2005

Vienna Insurance Group preia OMNIASIG

2008

Vienna Insurance Group preia BCR ASIGURĂRI

de dezvoltare,

2012

Un nou început: OMNIASIG Vienna Insurance Group

2015

OMNIASIG împlinește 20 de ani de existență pe piața asigurărilor

până s-a format
ceea ce este astăzi
OMNIASIG.

2020

OMNIASIG sărbătorește 25 de ani

MISIUNEA NOASTRĂ ESTE DE A NE PROTEJA CLIENTII

Onestitatea și transparența sunt esențiale pentru noi, astfel că ne respectăm întotdeauna promisiunile față de clienți, parteneri și angajați.

Dinamici, serioși, inovativi și perfecționiști, angajații OMNIASIG acționează mereu cu responsabilitate, dând dovadă de pasiune și implicare în tot ceea fac.

Respectul față de o companie poate fi câștigat doar cu promisiuni îndeplinite. Astfel, respectul este pentru noi o valoare de bază în toate relațiile pe care le construim.

Recomandarea este cea mai înaltă distincție de care ne putem bucura, iar aceasta este posibilă doar datorită încrederii pe care clienții o au în serviciile noastre.

Conștienți de rolul și responsabilitatea noastră în societate, dezvoltăm acțiuni prin care ne aducem contribuția în comunitate, printr-un business responsabil și activități sustenabile.

NE MÂNDRIM CU CELE

PESTE

100



DE PRODUSE ÎN PORTOFOLIU

33

SUCURSALE

1.137 ANGAJAȚI



74

AGENȚII

1,307 MILIOANE LEI

VOLUMUL PRIMELOR BRUTE
SUBSCRISE ÎN 2019

718,550



CLIEȚI

45,7

MILIOANE LEI
PROFIT BRUT IFRS ÎN 2019



2020

Viziunea noastră de business este de a ne respecta în continuare promisiunile față de clienți, parteneri și acționari.

Vom menține prudența în politica de subscriere, în vederea susținerii stabilității portofoliului, astfel încât serviciile oferite să fie la cel mai înalt nivel.

Ne dorim ca experiențele acumulate în aproape 25 de ani de existență pe piața asigurărilor să devină motorul care să ne propulseze spre noi concepte inovatoare de lucru și o abordare a clienților noștri care să ilustreze în prim plan nevoile și așteptările lor, într-un context în plină schimbare.



A

ACTIVITATEA ȘI PERFORMANȚA

performanța este sărbătorirea faptului că avem în noi
posibilități infinite.

sydney smith



Împreună, facem performanța zi de zi Împreună, facem performanța zi de zi Împreună, facem performanța zi de zi

A.1 ACTIVITATEA

SEDIUL CENTRAL

OMNIASIG VIENNA INSURANCE GROUP

Aleea Alexandru nr. 51, sector 1, Bucuresti

+4021 405 74 20

AUDITORUL EXTERN

KPMG Audit SRL

DN1, Soseaua Bucuresti-Ploiesti nr. 69-71, sector 1, Bucuresti

+4021 201 22 22

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA

Splaiul Independentei nr. 15, sector 5, cod postal 050092, Bucuresti

Fax: 021.659.60.51

E-mail: office@asfromania.ro

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE A GRUPULUI

Otto Wagner Platz 5, 1090 Vienna, Austria

PARTICIPATIILE CALIFICATE

Actionarul majoritar al OMNIASIG Vienna Insurance Group S.A. este VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe cu sediul in Viena, Austria care detinea la data de 31.12.2019, un numar de 131.855.311 actiuni reprezentând 99,50107% din capitalul social. VIENNA INSURANCE GROUP Wiener Versicherung Gruppe are un capital social de 132.887.468,20 EURO, divizat in 128.000.000 de actiuni la purtator, fara valoare nominala, cu drept de vot fiecare reprezentand parte egala din capitalul social. Actiunile la purtator sunt emise pe numele purtatorului care nu este inregistrat intr-un Registru al Actionarilor.

Actionarul majoritar al VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe este Wiener Städtische Wechselseitige Versicherungsverein-Vermögensverwaltung-Vienna Insurance Group, societate cu sediul in Viena, Austria, care detine cca.70% din actiunile acesteia. Restul de 30% sunt actiuni la purtator detinute de persoane fizice care nu depasesc, separat sau impreuna, 5% din capitalul social. Actiunile la purtator sunt inregistrate pe numele purtatorului si nu sunt inregistrate intr-un registru al actionarilor.

La 31 decembrie 2019, lista societatilor afiliate semnificative ale OMNIASIG este urmatoarea:

NR. CRT.	DENUMIRE SOCIETATE	FORMA JURIDICA	TARA	COTA PARTICIPATIEI
1.	Autosig	S.R.L.	Romania	100%
2.	Vienna Insurance Group Management Service	S.R.L.	Romania	50%
3.	Capitol Intermediar de Produse de Leasing	S.R.L.	Romania	50%
4.	Capitol Broker de Pensii Private	S.R.L.	Romania	50%
5.	Capitol Intermediar de Produse Bancare	S.R.L.	Romania	50%
6.	Global Assistance Services	S.R.L.	Romania	60%

OMNIASIG este o societate de asigurare constituita si functionand conform legii romane, membra a Vienna Insurance Group care este unul dintre cele mai mari grupuri de asigurări internaționale listate din Europa Centrală și de Est (CEE). Grupul, cu sediul în Viena, detine in jur de 50 de companii de asigurări din 25 de țări și are aproximativ 25.000 de angajați.

RETEAUA TERITORIALA

OMNIASIG isi desfasoara activitatea printr-o retea extinsa la nivel national, structurata astfel:

- **6 regiuni:**
 - o **Iasi** (Bacau, Botosani, Iasi, Neamt, Suceava, Vaslui);
 - o **Timis** (Arad, Bihor, Hunedoara, Sibiu, Timis);
 - o **Arges** (Arges, Dambovita, Dolj, Olt, Valcea, Gorj);
 - o **Cluj** (Alba, Cluj, Maramures, Mures, Satu Mare);
 - o **Constanta** (Calarasi, Constanta, Galati);

- **Prahova** (Brasov, Giurgiu, Harghita, Prahova, Teleorman);
- **33 sucursale;**
- **74 agentii.**

In municipiul Bucuresti, OMNIASIG are 3 sucursale (Sucursala Municipiului Bucuresti, Sucursala Aviatorilor si Sucursala Unirea), care au la randul lor **11** agentii subordonate.

LINII DE ACTIVITATE

OMNIASIG practica toate categoriile de asigurari generale si are un portofoliu de peste 100 de produse, oferind o protectie optima clientilor sai pentru cele mai importante elemente din viata acestora: sanatatea, familia, proprietatile si afacerile lor.

Clasele de asigurari in care este structurat portofoliul companiei sunt:

- Asigurari de accidente si boala (inclusiv de munca si boli profesionale);
- Asigurari de sanatate;
- Asigurari de mijloace de transport terestru, altele decat cele feroviare;
- Asigurari de mijloace de transport feroviar;
- Asigurari de mijloace de transport aeriene;
- Asigurari de mijloace de transport navale (maritime, fluviale, lacustre, canale navigabile);
- Asigurari de bunuri in tranzit, inclusiv marfuri transportate, bagaje si orice alte bunuri;
- Asigurari de incendiu si calamitati naturale;
- Asigurari de daune la proprietati;
- Asigurari de raspundere civila a autovehiculelor (raspundere civila auto obligatorie si carte verde);
- Asigurari de raspundere civila a mijloacelor de transport aerian;
- Asigurari de raspundere civila a mijloacelor de transport naval;
- Asigurari de raspundere civila generala;
- Asigurari de credite;
- Asigurari de garantii;
- Asigurari de pierderi financiare;
- Asigurari de protectie juridica;
- Asigurari de asistenta turistica.

A.2 PERFORMANTA DE SUBSCRIERE

Subscrierea reprezinta asigurarea propriu-zisa, fiind un proces de examinare, acceptare si clasificare sau respingere a unor riscuri, in vederea stabilirii scenariului optim de asigurare si a primei adecvate.

De aceea **Dosarul Tehnic** este dezvoltat permanent, tinand cont de specificul tipului de produs elaborat – Corporate sau Retail / SME si avand ca scop principal acoperirea nevoilor si solicitarilor Clientului, fara sa se abata de la conceptul de profitabilitate dupa care se ghideaza activitatea subscriitorului.

Un element relevant in atingerea obiectivelor companiei il constituie minimalizarea efectelor selectiei adverse. Aceasta fiind realizata printr-un proces de selectie adecvat si stabilirea unor factori de risc relevanti pentru identificarea corecta a nivelului de risc.

ACTIVITATI SI PRINCIPII DE URMAT IN SUBSCRIERE

1. Strategia dezvoltarii de produse

- punerea la dispozitia fortei de vanzari a unui portofoliu cuprinzator de produse competitive, capabile sa raspunda directiilor de dezvoltare ale pietii si nevoilor specifice ale clientilor;
- monitorizarea si eficientizarea vanzarilor pentru segmentele Retail si SME prin dezvoltarea aplicatiei Portal;
- colaborare stransa cu forta de vanzari in scopul identificarii aspectelor inovative pentru imbunatatirea produselor de Retail si SME;
- optimizarea procesului de dezvoltare produse si tarife prin implicarea tuturor ariilor de activitate impactate (Managementul Produselor, Subscriere, Vanzari, Marketing, Daune, Juridic, Actuariat etc.);
- actualizarea (revizia si completarea) continua a Dosarului Tehnic pentru produsele Corporate cu elemente colectate din experienta comerciala pe piata interna si expertiza pietei internationale, coordonata de Subscriere si cu implicarea tuturor ariilor impactate, in baza propriei expertize tehnice si experiente comerciale, furnizandu-se astfel scenarii de acoperire adaptate nevoilor clientilor si aliniate prevederilor contractelor de reasigurare si schimbarilor legislative.

2. Analiza portofoliului

- monitorizarea si analiza continua a indicatorilor de subscriere (pe clienti, segmente de business, canale de distributie, linii si produse de asigurari), bazata pe rapoartele specifice livrate de Controlling, Actuariat si IT;
- adaptarea scenariilor de ofertare la reinnoirea politelor Corporate in functie de rezultatele tehnice ale conturilor si de evolutia nivelului / factorilor de risc, prin ajustarea primelor/ fransizelor/ sublimitelor si prin selectia riscurilor acoperite;
- mentinerea unui portofoliu echilibrat – din punct de vedere al calitatii riscului;
- imbunatatirea calitatii bazei de date, pentru a permite analize tehnice cat mai detaliate si corecte.

3. Managementul riscului – parte integranta a procesului de subscriere

- identificarea si implementarea de masuri eficiente de imbunatatire a factorilor de risc, avand ca finalitate obiectiv final construirea unui portofoliu profitabil;
- imbunatatirea politicii de selectie a riscurilor prin colectarea de informatii cat mai complete si reale asupra riscurilor, anterior ofertarii (in lipsa unor informatii suficiente vor duce la aplicarea se va aplica "worst case scenario");
- monitorizarea si imbunatatirea permanenta a procedurilor si a activitatii de inspectii de risc, concomitent cu furnizarea de servicii cu valoare adaugata Asiguratilor, prin oferirea de consultanta tehnica in scopul imbunatatirii calitatii riscului;
- mentinerea disciplinei in subscriere, prin
 - respectarea regulilor si procedurilor de subscriere;
 - respectarea sistemului de competente de subscriere;
- aplicarea permanenta a sistemului dublei semnaturi pe polite - "4 eyes principle";
- regulile de subscriere stabilite la nivelul grupului (VIG UW Guidelines) vor fi adoptate conform conditiilor locale implementate si respectate si in cadrul companiei, in concordanta cu specificul local.

4. Reasigurari

- Respectarea prevederilor tratatelor de reasigurare prin incadrarea in limitele permise si in conditiile de acoperire aplicabile pentru fiecare linie de asigurare

- Folosirea cu precadere a capacitatii Grupului (ex: co-asigurarea intre companiile locale VIG sau reasigurarea facultativa in cadrul VIG folosite ca prime optiuni, inainte de abordarea pietelor externe)
- Reasigurarea facultativa din cadrul VIG va fi realizata prin VIG Holding and VIG Re
- "Clauza de plata simultana" (sau o clauza cu continut similar) trebuie inclusa in toate frontingurile externe
- Reasigurarile facultative trebuie sa respecte lista de companii si limitele de cesiune din "VIG Reinsurance Security Rules" sau sa fie aprobate (anterior plasarii) de catre VIG Security Committee.

OMNIASIG VIG este o companie flexibila la dinamica pietei, dezvoltandu-si si diversificandu-si in permanenta portofoliul de produse, abordand in mod diferentiat segmentele populatiei-tinta prin oferte de produse si servicii adaptate cererilor si nevoilor clientilor.

In cadrul societatii, indicatorii de profitabilitate se urmaresc sunt monitorizati si analizati permanent si se analizeaza la diverse niveluri pe diferite niveluri – companie, entitate, linie / LoB (produs sau familie de produse), client, Intermediar, polita / cont.

In cursul anului 2019, OMNIASIG VIG a subscris un volum de prime brute subscrise in valoare de 1,307 milioane lei, in crestere cu 11.46% fata de aceeaasi perioada, repartizat pe linii de activitate dupa cum urmeaza:

Detaliu		2018	2019	variatie	
H1	Sanatate	18,600,268	24,160,122	5,559,854	29.89%
NL1	RCA	294,261,566	295,474,594	1,213,028	0.41%
NL2	Casco	501,350,924	591,290,907	89,939,984	17.94%
NL3	Maritim, aviatie, transport	45,725,953	47,851,183	2,125,230	4.65%
NL4	Proprietati	208,248,871	230,548,222	22,299,350	10.71%
NL5	Raspundere civila generala	71,988,108	78,556,705	6,568,596	9.12%
NL6	Credite si garantii	8,908,125	9,290,592	382,467	4.29%
NL8	Asistenta	13,098,078	16,624,024	3,525,946	26.92%
NL9	Altele	10,282,040	13,089,516	2,807,477	27.30%
Total general		1,172,463,933	1,306,885,864	134,421,931	11.46%

Dupa cum se poate vedea, cresterea se datoreaza in special segmentelor Casco si Proprietati.

Raspunderea civila auto (NL1)

Raspunderea Civila Auto reprezinta 22.6% din volumul de activitate, fiind o linie de activitate in care pozitia societatii este una prudenta datorita rezultatele negative. Compania a inregistrat o cresterea de cca 0.41% , ceea ce se situeaza sub evolutia pietii (crestere de aproximativ 6% Q3 2018 vs Q3 2019).

Casco (NL2)

Asigurarile casco reprezinta 45.2% din volumul de activitate, fiind linia de activitatea cu cea mai mare pondere in portofoliului societatii. Cresterea de aproape 18% se situeaza peste cresterea pietii (cca 12% Q3 2018 vs Q3 2019), datorita pe de o parte masurile implementate de companie in vederea imbunatatirii serviciilor prestate clientilor si pe de alta partea cresterii pietei de leasing in care societatea ocupa pozitie de leadership.

Proprietati (NL4)

Asigurarile de proprietati reprezinta 17.6% din volumul de activitate, cresterea de cca 11% fiind

peste evolutia pietei (crestere de cca 10% Q3 2018 vs 2019). Omniasig VIG este considerata in continuare o companie reper pe acest segment de activitate.

In ceea ce priveste evolutia performantei de subscriere in cursul anului 2019, evolutia liniilor principale nu a fost una favorabila, asa cum se poate observa:

No.	KPI	2018			2019		
		NL1	NL2	NL1	NL2	NL1	NL2
1	Venituri din prime nete de reasigurare	139,944,075	475,112,933	129,281,300	151,685,756	546,780,476	139,737,703
2	Cheltuieli cu daunele intamplate, nete de reasigurare	125,717,175	353,691,080	36,237,162	130,299,554	450,574,683	53,304,222
3	Alte venituri/ cheltuieli	63,825,297	97,306,731	75,313,578	70,907,515	85,956,018	80,101,590
4	Rezultat (excedent/ deficit) tehnic= (1)-(2)-(3)	-49,598,397	24,115,122	17,730,560	-49,521,313	10,249,775	6,331,891
5	Rata daunei combinate, neta de reasigurare	<u>134.68%</u>	<u>96.09%</u>	<u>89.65%</u>	<u>139.59%</u>	<u>100.35%</u>	<u>101.33%</u>

In ceea ce priveste repartizarea volumului de prime brute subscrise pe zone geografice semnificative (regiuni), evolutia in anul 2019 se prezinta, dupa cum urmeaza:

Regiune	2018	2019	variatie	
ARGES	81,055,441	83,761,737	2,706,296	3.3%
BUCURESTI	706,099,466	804,891,439	98,791,973	14.0%
CLUJ	86,594,171	96,767,229	10,173,058	11.7%
CONSTANTA	59,499,090	63,179,791	3,680,701	6.2%
IASI	88,748,612	98,744,576	9,995,964	11.3%
PRAHOVA	68,204,079	72,166,570	3,962,491	5.8%
TIMIS	82,263,074	87,374,522	5,111,448	6.2%
Grand Total	1,172,463,933	1,306,885,864	134,421,931	11.5%

Asa cum se poate observa distributia teritoriala a primelor urmeaza potentialul economic al regiunilor, peste 61% din subscrierile societatii fiind realizate in Bucuresti.

A.3 PERFORMANTA INVESTITIILOR

Veniturile din activitatea de investitii sunt rezultate in urma detinerilor de active financiare in perioada de raportare, precum si rezultate in urma vanzarilor si provizionelor stabilite pe anumite investitii sau categorii de investitii.

Omniasig a inregistrat venituri din activitatea de investitii in suma de 22,2 Mil LEI, in scadere cu 9,0 Mil LEI comparativ cu anul 2018. Rezultatul mai slab fata de anul precedent este explicat de constituirea unui provizion in suma de 14,5 Mil LEI pentru imprumuturile acordate. Exceptand acest provizion, venitul ar fi fost mai mare cu 5,5 Mil Lei comparativ cu 2018.

Baza principala a rezultatului financiar a fost creata in special de expunerea in obligatiuni, cu un venit total de 31,0 Mil LEI. Rezultatul obligatiunilor a fost obtinut in principal din veniturile curente cu un venit de 29,8 Mil LEI (in crestere cu 5,6 Mil LEI fata de finalul anului 2018 ca urmare a unei detineri mai mari de active financiare si obtinerii unui randament superior al investitiilor). Rezultatul extraordinar a fost reprezentat de un profit de 1,2 Mil LEI generat de reevaluarea pozitiiilor in moneda straina (euro) si alte venituri extraordinare.

Raportat la media lunara a portofoliului intreprinderii a fost obtinut un randament brut anualizat de 3,3% (in crestere fata de anul 2018 – 2,9% – in special datorita unui rezultatului curent obtinut pentru investitiile noi).

Din detinerile de numerar si depozite intreprinderea a realizat venituri nete de 1,9 Mil LEI, veniturilor curente aferente depozitelor fiind mai mari (1,8 Mil LEI – in crestere cu 0,3 Mil LEI fata de rezultatul anului 2018) si aprecierea valutelor straine din portofoliu fata de leu (0,1 Mil LEI – rezultand un nivel mai redus fata de anul 2018). Fata de anul precedent expunerea in depozite bancare a fost relativ constanta, cu o alocare totala in limitele tactice aprobate pentru anul 2019. Randamentul anualizat al detinerilor de depozite si numerar a atins 1,8%, din care veniturile curente au generat 1,7% iar 0,1% a fost realizat din castigurile determinate de deprecierea monedei nationale fata de valutele din portofoliu.

Din portofoliul de actiuni listate si participatii strategice a fost inregistrat un venit net de 1,6 Mil LEI. Castigul a fost generat de dividendele platite de catre VIG Management Services (participatie strategica detinuta de companiile VIG Romania). Pe parcursul anului 2019 nu au existat actiuni listate in portofoliul companiei.

Pe totalul liniei de venituri / cheltuieli cu fondurile de investitii a fost inregistrat un venit total de 0,3 Mil LEI generat de reevaluarea expunerii in valuta (EUR). Avand in vedere ca normele contabile prevad inregistrarea plasamentelor in unitati ale fondurilor de investitii la cost de achizitie, evolutia pozitiva a pretului acestor unitati nu a fost inregistrata in contabilitate. Exceptand impactul cursului valutar de 0,31 Mil LEI, compania a obtinut venituri in suma de 0,03 Mil LEI din retrocesiuni ale comisioanelor de administrare. Randamentul investitiei a fost in fonduri de investitii a fost 2,4%.

Portofoliul de investitii imobiliare al intreprinderii este in proces de ajustare, deoarece toate locatiile sunt evaluate si considerate a fi pastrate sau scoase la vanzare. In urma evaluarii, 4 locatii au fost vandute fiind generat un profit de 0,23 Mil LEI. Totalul veniturilor generate de detinerile imobiliare a fost de 1,8 Mil LEI, in timp ce cheltuielile de amortizare au fost de 3,5 Mil LEI.

Randamentul total anualizat realizat in anul 2019 a atins 1,8%, mai scazut decat cel planificat ca urmare a constituirii unui provizion aferent imprumuturilor acordate.

In ceea ce priveste cheltuielile financiare ale intreprinderii, acestea au atins suma de 14,4 Mil LEI, in crestere fata de aceiasi perioada a anului 2018.

A.4 PERFORMANTA ALTOR ACTIVITATI

Alte Venituri si Cheltuieli netehnice

Societatea realizeaza si inregistreaza in situatiile financiare venituri si cheltuieli aferente altor activitati decat celor tehnice sau investitionale.

Principalele tipuri de venituri si cheltuieli sunt urmatoarele:

Venituri:

- venituri din chirii si redevente;
- diferente de curs favorabile elementelor din bilant, altele decat cele tehnice sau investitionale;
- venituri din eliberarea provizioanelor netehnice.

Cheltuieli:

- diferente de curs nefavorabile elementelor din bilant, altele decat cele tehnice sau investitionale;
- cheltuieli cu constituirea provizioanelor netehnice;
- dobanzile contractelor de leasing.

Valoarea comparativa este prezentata mai jos:

Alte venituri netehnice	2018	2019
Venituri din utilitati si chirie refacturate	634.070	426.716
Venituri din diferente reevaluare curs valutar	425.060	396.519
Alte venituri netehnice	126.248	2.243.067
Total Alte venituri netehnice	1.185.378	3.066.301

Alte cheltuieli netehnice	2018	2019
Cheltuieli cu activele cedate altele decat investitiile financiare	37.799	450.370
Alte cheltuieli netehnice (i)	45.529.158	-
Cheltuieli diferente curs reevaluare	1.181.194	1.461.721
Total Alte cheltuieli netehnice	46.748.151	1.912.092

- (i) In cursul anului 2018 a fost constituit provizionul aferent sanctiunii Consiliului Concurentei in valoare de 37,9 milioane RON, eliberat in cursul anului 2019 deoarece a fost inregistrata datoria fata de Bugetul statului, cat si amenzi in valoare de 2,6 milioane RON.

Contractele de chirie si leasing

Incepand cu anul 2019, conform IFRS 16, toate contractele de inchiriere si leasing sunt inregistrate in contabilitate. Astfel, fiecare contract de leasing si chirie este evidentiat prin inregistrarea unui activ bilantier, denumit „Activ aferent dreptului de utilizare, ce decurge din contractul de leasing”, precum si a unei datorii aferente, denumita „Datorie ce decurge din contractul de leasing”. Activul aferent dreptului de utilizare va fi amortizat.

Exceptie de la regulile introduse de IFRS 16 sunt contituite de contractele de leasing/chirie cu durata mai mica de 12 luni, precum si bunurile de mica valoare, pentru care se aplica regulile anterioare (doar recunoasterea unei cheltuieli cu chiria).

Societatea are incheiate contracte de leasing operational doar pentru autoturismele folosite pentru desfasurarea activitatii in bune conditii.

Valoarea ratelor viitoare pentru contractele de leasing operational este evidentiata in cele doua pozitii specificate mai sus.

A.5 ALTE INFORMATII

Informatiile prezentate in sectiunea A asigura o imagine completa in perioada raportata.

B

SISTEMUL DE GUVERNANȚĂ

nu există rețete pentru succes. este doar rezultatul
pregătirii, al muncii susținute și a învățăturilor din eșec.
colin powell



Împreună, facem performanța zi de zi Împreună, facem performanța zi de zi Împreună, facem performanța zi de zi

B.1 INFORMATII GENERALE PRIVIND SISTEMUL DE GUVERNANTA

B.1.1 STRUCTURA ORGANIZATORICA

Directoratul OMNIASIG aproba structura organizatorica a companiei.

Consiliul de Supraveghere alocă fiecărui Membru de Directorat anumite domenii (directii, departamente) pentru care Membrul de Directorat este responsabil.

Numirea în funcții de conducere, aprobarea structurii și alocarea de funcții în cadrul companiei, precum și stabilirea modalităților concrete de coordonare a activității de către conducerea executivă se realizează în baza prevederilor legale și a procedurilor interne. Evidențierea sarcinilor, răspunderilor și competențelor în luarea deciziilor, precum și delegarea competențelor sunt stabilite prin Regulamentul de Organizare și Funcționare, în fișele posturilor și prin decizii ale Directoratului.

OMNIASIG Vienna Insurance Group este organizată pe principiul teritorialității, pe următoarele nivele ierarhice:

- a) Administratia Centrala se afla în Municipiul București, unde este și sediul social al OMNIASIG Vienna Insurance Group S.A. (Administratia Centrala OMNIASIG administrează și coordonează întreaga activitate a companiei).
- b) Sucursale Regionale
- c) Sucursale cu sediul în Municipiul București și reședințele de județ
- d) Agentii și puncte de lucru

Compania poate să înființeze agentii, puncte de lucru sau alte forme de reprezentare în străinătate, cu aprobarea organelor în drept, pentru încheierea unor asigurări-reasigurări sau pentru efectuarea altor operațiuni în legătură cu obiectivele propuse.

OMNIASIG colaborează și își distribuie produsele și prin intermediul altor agenți economici.

În conformitate cu Actul Constitutiv, Compania a adoptat următoarea structură de guvernanta:

1. Adunarea Generală a Acționarilor (AGA);
2. Consiliul de Supraveghere;
3. Directoratul

1. **Adunarea Generală a Acționarilor** este organismul suprem de conducere al Societății, care decide asupra activității generale a Societății și a politicilor sale economice și comerciale. Adunările Generale ale Acționarilor pot fi Ordinare sau Extraordinare, în conformitate cu dispozițiile legale în vigoare.

2. **Consiliul de Supraveghere** este responsabil pentru managementul strategic al Societății și, în acest sens, supraveghează, administrează și coordonează activitatea Directoratului și respectarea legislației aplicabile, a Actului Constitutiv și a hotărârilor AGA, având totodată responsabilități de bază cu privire la implementarea și respectarea principiilor guvernantei corporative și are următoarele atribuții principale:

- exercită controlul permanent asupra conducerii Societății de către Directorat;
- numește și revocă membrii Directoratului, conform politicii de recrutare a Directoratului, stabilește competențele și responsabilitățile Directoratului, inclusiv alocarea direcțiilor subordonate membrilor Directoratului și aprobarea organigramei aferente, conform propunerii Directoratului, termenii și condițiile mandatului membrilor Directoratului și negociază contractele de administrare cu aceștia, aprobă remunerația acestora și beneficiile suplimentare conform politicii de remunerare;
- evaluează în prealabil îndeplinirea cerințelor legale de adecvare individuală de către persoanele care urmează a fi supuse aprobării ca membri ai Directoratului, precum și îndeplinirea cerințelor

legale de adecvare colectiva la nivelul intregului Directorat in cazul numirii persoanelor care urmeaza a fi supuse aprobarii, in calitate de membri ai Directoratului

- ulterior numirii si aprobarii membrilor Directoratului evalueaza cu o regularitate anuala atat activitatea acestora, cat si masura in care acestia respecta cerintele legale aplicabile;
- numeste si revoca presedintele si vicepresedintii Directoratului;
- verifica conformitatea operatiunilor de conducere a Societatii cu legea aplicabila, cu Actul Constitutiv si cu hotararile AGA;
- raporteaza, cel putin o data pe an, AGA cu privire la activitatea de supraveghere desfasurata;
- propune AGA numirea auditorului financiar, conform recomandarilor comitetului de audit.

Consiliul de Supraveghere are urmatoarele responsabilitati de baza cu privire la implementarea si respectarea principiilor guvernantei corporative:

- analizeaza cel putin o data pe an activitatile desfasurate de Societate, perspectivele de dezvoltare si pozitia financiara a acesteia, in baza rapoartelor intocmite de Directorat;
- coordoneaza elaborarea de regulamente interne, aproba, revizuieste periodic si verifica daca sunt aplicate politici scrise privind:
 - managementul riscurilor si analizeaza adecvarea, eficienta si actualizarea sistemului de management al riscurilor si al instrumentelor, tehnicilor si mecanismelor utilizate pentru identificarea si managementul riscurilor la care este expusa Societatea;
 - controlul intern si analizeaza in mod regulat eficienta sistemului de control intern si modul de actualizare pentru a asigura o gestionare riguroasa a riscurilor la care este expusa Societatea;
 - auditul intern;
 - raportarea financiara;
 - externalizarea unor functii, daca este necesar;
 - remunerarea in cadrul Societatii, corespunzator strategiei de afaceri, obiectivelor si intereselor pe termen lung ale Societatii si se asigura ca politicile privind remunerarea sunt consistente si au un management al riscurilor eficient si nu creeaza conflicte de interese;
 - recrutarea si selectarea membrilor Directoratului;
 - identificarea si gestionarea conflictelor de interese, precum si minimizarea conflictelor de interese;
 - circulatia informatiilor necesare indeplinirii atributiilor functiilor-cheie in cadrul Societatii;
 - avertizarea corespunzatoare pentru comunicarea suspiciunilor reale si semnificative ale personalului angajat cu privire la modul de administrare a activitatii;
 - integrarea si perfectionarea membrilor Consiliului de Supraveghere si ai Directoratului, atat in mod individual, cat si in mod colectiv;
 - promovarea diversitatii in cadrul structurii Consiliului de Supraveghere si a Directoratului;
 - adecvarea la nivelul Societatii, inclusiv in ceea ce priveste adecvarea initiala si continua a membrilor Consiliului de Supraveghere, Directoratului si a personalului cu functii cheie precum si adecvarea la nivel colectiv a Consiliului de Supraveghere, respectiv, in mod separat, a Directoratului;

Politicile scrise sunt revizuite de catre Consiliul de Supraveghere cel putin anual si adaptate in functie de modificarile semnificative survenite in sistemul de guvernanta.

- se asigura ca exista un cadru adecvat pentru verificarea modului in care se efectueaza raportarile obligatorii catre ASF, precum si a informatiilor transmise catre ASF si supravegheaza aplicarea acestora;
- se asigura de dezvoltarea si aplicarea standardelor etice si profesionale in cadrul Societatii;
- evalueaza semestrial eficienta sistemului management al riscurilor in baza raportului de risc, in functie de politicile, procedurile si controalele efectuate;
- aproba raportul privind solvabilitatea si situatia financiara a Societatii dupa aprobarea lui de catre Directorat;

- evalueaza semestrial planurile pentru asigurarea continuitatii activitatii si pentru situatiile de urgenta;
- avizeaza planul de afaceri elaborat de Directorat.
- pune in aplicare Politica privind Adecvarea, si este responsabil de monitorizarea, eficacitatea si modificarea acesteia;
- implementeaza Politica privind promovarea diversitatii si Politica privind integrarea si perfectionarea.

Consiliul de Supraveghere are de asemenea urmatoarele competente si atributii speciale:

- reprezinta Societatea in relatia cu Directoratul;
- alege si revoca presedintele Consiliului de Supraveghere si vicepresedintii;
- avizeaza situatiile financiare anuale si raportul anual al Directoratului, dupa intocmirea si aprobarea acestora de catre Directorat si intocmeste raportul anual al Consiliului de Supraveghere;
- creeaza comitete consultative formate din cel putin 2 (doi) membri ai Consiliului de Supraveghere, ale caror indatoriri includ desfasurarea de investigatii si elaborarea de recomandari pentru Consiliul de Supraveghere;
- aproba regulamentul de organizare si functionare al Consiliului de Supraveghere si regulamentele de organizare si functionare ale comitetelor consultative create de Consiliul de Supraveghere;
- aproba regulamentul de organizare si functionare al Directoratului;
- orice alte competente stabilite in mod expres prin Regulamentul de organizare si functionare al Consiliului de Supraveghere.

La data de 31.12.2019, Consiliul de Supraveghere al societatii este format din 7 membri:

- Dl. Franz Fuchs - Presedinte
- Dl. Harald Riener – Vicepresedinte;
- Dl. Werner Matula– Membru;
- Dl. Bogdan Ionut Speteanu- Membru
- Dna Eleni Skoura – Membru;
- Dl. Harald Josef Londer – Membru;
- Dl. Klaus Muhleder – Membru.

La nivelul Consiliului de Supraveghere sunt constituite 3 comitete, compus din 3 membri:

(A) comitetul de audit – audit, ale carui principale atributii sunt:

- supravegheaza auditorii interni si auditorii financiari ai Companiei si procesul de raportare financiara in cadrul companiei si face recomandari Consiliului de Supraveghere;
- supravegheaza eficacitatea si face recomandari cu privire la controlul intern, auditul intern si sistemele de gestionare a riscurilor in cadrul Societatii;
- recomanda si supune aprobarii de catre Consiliul de Supraveghere a situatiilor financiare anuale individuale si / sau consolidate ale companiei, raportul consiliului executiv, precum si propunerea de distribuire a profitului;
- recomanda Consiliului de Supraveghere sau actionarilor numirea si revocarea / inlocuirea auditorului financiar, precum si termenii si conditiile remunerarii acestuia;
- verifica si monitorizeaza independenta auditorului financiar si in special a auditului partener cheie si analizeaza, impreuna cu auditorul financiar masurile necesare pentru a fi intreprinse pentru a reduce orice amenintari la adresa independentei auditorului financiar;
- supravegheaza procesul de audit financiar in cadrul companiei si a situatiilor financiare individuale / anuale consolidate ale Companiei si primeste si revizuieste raportul auditorilor si opinia auditorului, in special cu privire la aspectele materiale care decurg din angajamentul de audit si cu privire la deficiente semnificative in ceea ce controlul intern al societatii;

- sustine sfera auditului si frecventa misiunilor de audit;
- discuta si avizeaza rapoartele de audit intern si prezinta astfel de rapoarte pentru aprobarea Consiliului de Supraveghere prin raportul de activitate al comisiei;
- verifica daca Directoratul ia masurile necesare corective pentru remedierea deficientelor identificate in zona de control si de conformitate, precum si problemele interne identificate si / sau de auditorul financiar;
- avizeaza politica functiei de audit intern a companiei si statutul, si prezinta astfel de documente Consiliului de Supraveghere pentru aprobare;
- aproba planul anual si multianual de audit intern al Companiei si recomanda aprobarea acestuia Consiliului de Supraveghere; si
- in cazul in care exista diferente de opinie intre auditorii interni si conducerea executiva a Societatii, analizeaza diferentele de opinie si emite avize si recomandari.

(B) **comitetul de numire si compensare**, ale carui principale atributii sunt:

- Se ocupa de subiectele de personal ale membrilor Directoratului, inclusiv de planificarea succesiunii, care ar trebui să asigure continuitatea luării deciziilor și a prevenirii, atunci când este posibil, ca majoritatea membrilor Consiliului de supraveghere și ai Directoratului sa fie înlocuiți simultan;
- Pregateste politica de remunerare si se asigura ca politica de remunerare:
 - se bazează pe o analiză detaliată;
 - surprinde atât componenta fixă, cât și componenta variabilă;
 - este corelata cu strategia, obiectivele și interesele pe termen lung ale companiei;
 - include măsuri care vizează prevenirea conflictelor de interese;
 - promovează un management eficient al riscurilor și este corelat cu toleranța globală a riscului companiei;
 - definește indicatorii cheie de performanță individuali definiți în mod clar, stabiliți în conformitate cu activitatea desfășurată, care sunt corelați cu performanța colectivă a companiei;
 - ia în considerare o alocare echitabilă a costurilor în cadrul companiei, acolo unde este posibilă o astfel de alocare;
 - nu acordă stimulente care încurajează asumarea de riscuri excesive;
- revizuieste cel puțin anual politica de remunerare și o actualizează în conformitate cu modificările legislative sau ca urmare a anumitor nevoi de ajustare internă, dacă există;
- negociază, pregătește, elaborează și, dacă este cazul, modifică conținutul contractelor de mandat care trebuie încheiate cu membrii Directoratului și remunerația acestor membri și îi prezintă Președintelui Consiliului de Supraveghere;
- elaborează și negociază contractele de mandat care vor fi semnate cu membrii Directorului nou numiți / ale caror mandate se prelungesc și le prezintă Președintelui Consiliului de Supraveghere;
- inaintea spre aprobare Directoratului și Consiliului de Supraveghere politica de remunerare;
- Revizuieste schema de remunerare a membrilor Directoratului pentru a asigura ca aceasta ramane in concordanta cu schimbarile intervenite in mediul operational sau de afaceri a companiei.
- Recomanda Consiliului de Supraveghere candidati potriviti: (a) pentru pozitiile de membri ai Consiliului de Supraveghere, pentru a fi inaintati Consiliului de Supraveghere si Adunarii Generale a Actionarilor si (b) pentru pozitiile de membri ai Directoratului;
- recomanda Consiliului de Supraveghere candidati potriviti care indeplinesc cerintele legale cu privire la cunostintele, competenta, experienta profesionala, integritatea, onestitatea, buna reputatie si cerinte de guvernanta.

- Evalueaza si stabileste remuneratia variabila a Membrilor Directoratului, in concordanta cu politicile Grupului;
- Identifica potentialele conflicte de interese ale Membrilor Directoratului;
- prezintă Consiliului de Supraveghere, anual sau ori de câte ori este cazul, rapoarte cu privire la activitatea desfășurată.

(C) **comitetul pentru situatii de urgenta** – principala responsabilitate este de a consilia Consiliul de Supraveghere cu privire la tranzactiile urgente care sunt supuse aprobarii Consiliului de Supraveghere.

Componenta Comitetului de Audit constituit la nivelul Consiliului de Supraveghere la data de referinta, 31.12.2019, este urmatoarea:

- Dl. Harald Riener – Presedinte;
- Dl. Franz Fuchs–Membru;
- Dl. Klaus Muhleder – Membru .

Componenta Comitetului de Numire si Compensare si a Comitetului pentru situatii de urgenta constituite la nivelul Consiliului de Supraveghere la data de referinta, 31.12.2019, este urmatoarea:

- Dl. Franz Fuchs – Presedinte;
- Dl. Harald Riener –Membru;
- Dl. Klaus Muhleder – Membru.

3. Directoratul este organul statutar ce asigura conducerea efectiva a companiei indeplinind actele necesare si utile pentru realizarea obiectului de activitate al societatii, actioneaza in numele acesteia si angajeaza raspunderea companiei, conform legislatiei in vigoare, Actului Constitutiv si regulamentului propriu de organizare si functionare, sub conducerea unui presedinte.

Directoratul are urmatoarele atributii principale:

- convoaca AGA, conform legii si prezentului Act Constitutiv;
- hotaraste cu privire la: (i) infiintarea, desfiintarea sau modificarea sediilor sau denumirii sucursalelor, agentiiilor si a punctelor de lucru sau a altor astfel de sedii secundare ale Societatii, care nu au personalitate juridica, in orice loc pe teritoriul Romaniei sau in afara Romaniei, conform prevederilor Actului Constitutiv si ale legislatiei romanesti aplicabile; hotararea Directoratului cu privire la infiintarea sau radierea sucursalelor poate fi pusa in aplicare doar cu acordul prealabil al Consiliului de Supraveghere; (ii) numirea si revocarea reprezentantilor sediilor secundare;
- aproba situatiile financiare anuale si raportul anual, inclusiv raportul anual privind situatia financiara si solvabilitatea Societatii, conform reglementarilor ASF;
- prezinta Consiliului de Supraveghere situatiile financiare anuale si raportul anual imediat dupa ce aceste documente au fost aprobate de Directorat;
- prezinta cel putin o data la 3 (trei) luni, un raport scris catre Consiliul de Supraveghere, referitor la activitatea Societatii si la potentiala evolutie a acesteia;
- tine registrele de evidenta prevazute de lege;
- inainteaza propuneri cu privire la fixarea dividendului;
- intocmeste organigrama, fisele posturilor, statele de plata si stabileste beneficiile suplimentare ale angajatilor Societatii, in limita stabilita prin politica de remunerare;
- angajeaza si demite salariatii Societatii, cu respectarea politicii privind recrutarea si angajarea personalului;
- negociaza, aproba si semneaza contractul colectiv de munca in numele Societatii;
- aproba Regulamentul Intern si Regulamentul de Organizare si Functionare a Societatii, precum si Codul de etica si conformitate a salariatilor;

- furnizeaza Consiliului de Supraveghere informatii calitative si cantitative in timp util, la solicitarea acestuia sau din proprie initiativa, astfel incat sa permita Consiliului de Supraveghere sa isi indeplineasca atributiile sale intr-o maniera eficienta si operativa;
- comunica in timp util Consiliului de Supraveghere orice informatie cu privire la evenimente care pot avea o influenta semnificativa asupra situatiei Societatii;
- informeaza Consiliul de Supraveghere cu privire la toate abaterile descoperite in exercitiul atributiilor sale, inclusiv cu privire la conflictele de interese, in cazul in care acestea apar;
- se asigura ca informatiile transmise catre ASF sunt disponibile conform legislatiei aplicabile si ca termenul de raportare a informatiilor este respectat;
- emite proceduri privind identificarea conflictelor de interese si gestionarea acestora si le supune aprobarii Consiliului de Supraveghere;
- evalueaza semestrial planurile pentru asigurarea continuitatii activitatii si pentru situatiile de urgenta;
- stabileste actiunile si masurile care urmeaza a fi intreprinse pentru eficientizarea activitatii, pe baza constatarilor si recomandarilor functiei de audit intern;
- aproba depunerea la sediul ASF a cererii de utilizare a unui model intern/model partial intern si depunerea cererilor ulterioare privind modificarile majore ale modelului respectiv;
- dispune instituirea unor sisteme care sa asigure functionarea adecvata si continua a modelului intern/modelului partial intern;
- se asigura ca structura si functionarea modelului intern sau partial intern sunt in permanenta adecvate, astfel incat sa reflecte profilul de risc;
- evalueaza prealabil indeplinirea cerintelor legale de catre persoanele care urmeaza a fi numite in functii cheie si critice de catre Directorat;
- ulterior numirii si aprobarii persoanelor care detin functii cheie si critice evalueaza cu o regularitate anuala atat activitatea acestora, cat si masura in care acestia respecta cerintele legale aplicabile.

La data de 31.12.2019, componenta Directoratului OMNIASIG este urmatoarea:

I. PRESEDINTELE DIRECTORATULUI (CEO)

Presedintele Directoratului conduce si coordoneaza urmatoarele structuri:

- Directia Resurse Umane
- Directia Antifrauda
- Directia Relatii Publice si Comunicare
- Directia Juridica
- Directia Managementul Calitatii si Reclamatii
- Departamentul de Prevenire si Protectie
- Directia Informatica
- Directia Managementul Proiectelor si Arhitectura Procese

II. VICEPRESEDINTE DIRECTORAT (CSO)

Vicepresedintele Directoratului coordoneaza si este responsabil pentru urmatoarele structuri:

- Departamentul Marketing
- Directia Suport Vanzari
- Directia Brokeri
- Directia Vanzari Directe
- Directia Leasing si Bancassurance
- Sucursale Bucuresti
- Sucursale Regionale care coordoneaza:
 - Sucursalele Judetene
- Manager Proiect

III. MEMBRU DIRECTORAT (CUO)

Membru Directorat coordoneaza si este responsabil pentru urmatoarele structuri:

- Subscriitor Sef, care coordoneaza:
 - Directia Subscriere Auto Retail si AMM
 - Directia Subscriere Non-Auto Retail si AMM
 - Directia Subscriere Auto Corporate si Leasing
 - Directia Subscriere Corporate Non-Auto
- Directia Managementul Produselor

IV. MEMBRU DIRECTORAT (CFO)

Membru Directorat coordoneaza si este responsabil pentru urmatoarele structuri:

- Directia Financiara
- Directia Controlling
- Directia Managementul Activelor
- Directia Reasigurari
- Directia Dezvoltarea Afacerii
- Directia Logistica

V. MEMBRU DIRECTORAT (CCO)

Membru Directorat coordoneaza si este responsabil pentru urmatoarele structuri:

- Directia Daune
- Directia Litigii
- Directia Tehnica Operationala
- Departamentul Daune Externe
- Manager Proiect
- Directia Dezvoltare Digitala

VI. DIRECTORAT

Toti membrii Directoratului coordoneaza si sunt responsabili pentru urmatoarele structuri:

- Secretariatul General
- Directia Conformitate si Control Intern
- Directia Managementul Riscului
- Directia Actuariat Tarifare si Analiza
- Directia Actuariat Rezerve Tehnice si Raportari
- Directia Protectia datelor si Securitate Corporativa

Directia Audit Intern se afla in subordinea directa a Consiliului de Supraveghere.

La nivelul Directoratului sunt constituite urmatoarele comitete:

1. COMITETUL DE MANAGEMENT AL RISCURILOR (CMR) este constituit prin decizia Consiliului de Supraveghere al OMNIASIG. CMR trebuie sa promoveze o constientizare si comunicare adecvata a managementului riscurilor in OMNIASIG intre managerul de risc si proprietarii de risc din cadrul departamentelor/directiilor. Obiectivele generale ale CMR sunt:

- definirea cadrului general de analiza a riscurilor;
- stabilirea unui flux de comunicare intre proprietarii de risc si managerul de risc,

- integrarea proprietarilor de risc in cadrul activitatilor de management al riscurilor,
- informarea asupra riscurilor identificate de catre proprietarii de risc catre Directia de Management al Riscurilor, si
- propunerea de masuri de diminuare a riscurilor.

2. COMITETUL DE MANAGEMENT ACTIVE – OBLIGATII (ALCO)

ALCO are autoritatea de a-si exprima opiniile cu privire la urmatoarele domenii:

- Managementul activelor (investitii – plasamente financiare)
- Managementul Activelor si Pasivelor
- Riscul de piata
- Riscul de credit
- Rezerve tehnice
- Alte active
- Alte pasive
- Lichiditate
- Performanta profitului din investitii

3. COMITETUL DE DAUNE

Comitetul are urmatoarele competente si atributii:

- analizeaza si aproba plata despagubirilor aferente dosarelor de daune cu o valoare in limita competentelor materiale acordate conform politicii de competente in vigoare.
- analizeaza si face propuneri cu privire la masurile de diminuare a ratei daunei pentru riscurile ce sunt asumate sau se vor asuma in vederea unei administrari cat mai eficiente a acestora;
- Propune modificari de proceduri in domeniul daunelor, sau in alte domenii ce impacteaza activitatea comitetului de daune.

4. COMITETUL DE ACHIZITII

Responsabilitatile principale ale Comitetului de Achizitii sunt:

- La cererea managementului, ofera suport pentru gasirea solutiilor optime de alocare a bugetului in cadrul politicilor generale aprobate de Directorat
- Examineaza si aproba recomandarile managementului cu privire la proiecte specifice, initiative de afaceri ale caror cheltuieli interne si externe conform politicii de competente in vigoare
- Examineaza recomandarile managementului cu privire la proiecte specifice, initiative de afaceri ale caror cheltuieli interne exced limita competentelor materiale acordate conform politicii de competente in vigoare transmite recomandarile Directoratului in vederea aprobarii sau nu, a acestor cheltuieli.
- Preia alte responsabilitati, delegate de Directorat cu privire la alocarea corespunzatoare a bugetului.

5. COMITETUL DE ANALIZA SI POLITICI COMERCIALE

Acest Comitet este un organ de analiza si decizie care in limita autoritatii stabilite prin reglementarile interne este competent sa decida asupra acordarii unor facilitati/derogari la nivelul activitatii de bussiness desfasurata in cadrul companiei.

6. COMITETUL DE PERFORMANTA FINANCIARA (CPF)

CPF urmareste dezvoltarea profitabila, corelata cu obiectivele companiei si cu asteptarile stakeholderilor.

In afara Comitetelor mai sus mentionate, prin hotararea conducerii executive, la nivelul companiei mai sunt infiintate si urmatoarele comisii si comitete:

- Comitetul de Securitate si Sanatate in Munca
- Colectivul de analiza si solutionare a petitiilor
- Comisia de analiza a unitatilor reparatoare

- Comisia de evaluare a declaratiilor privind conflictul de interese
- Comitetul de Investitii infiintat la nivel de grup VIG

B.1.2 AUDITORUL FINANCIAR

Controlul activitatii financiare a companiei se exercita de catre auditorul financiar care va fi o firma de audit cu reputatie internationala, autorizata de Camera Auditorilor Financiari din Romania ("**CAFR**") avizata de ASF, numit de AGOA, la recomandarea comitetului de audit al Consiliului de Supraveghere. Auditorul financiar al Societatii, numit de AGOA este KPMG Audit S.R.L.

Obligatiile principale ale auditorul financiar sunt:

- sa verifice daca situatiile financiare ale Societatii sunt legal intocmite si in concordanta cu registrele, daca acestea sunt tinute regulat si daca evaluarea elementelor patrimoniale s-a facut conform regulilor stabilite pentru intocmirea si prezentarea situatiilor financiare;
- sa auditeze situatiile financiare ale Societatii;
- sa auditeze operatiunile mentionate in raportul anual al Directoratului si sa prezinte raportul de audit;
- sa raporteze comitetului de audit cu privire la aspectele esentiale care rezulta in urma misiunii de audit si, in special, cu privire la deficiente semnificative ale controlului intern in ceea ce priveste procesul de raportare financiara;
- sa analizeze cu comitetul de audit masurile de protectie ce se impun pentru reducerea amenintarilor la adresa independentei auditorului si sa confirme anual in scris comitetului de audit independenta fata de Societate;
- sa comunice anual comitetului de audit serviciile suplimentare prestate Societatii;
- sa desfasoare orice alte atributii prevazute in contract sau in reglementarile in vigoare.

B.1.3 ROLURI SI RESPONSABILITATI FUNCTII CHEIE IN CADRUL COMPANIEI

Persoanele care conduc compania precum si cele care detin functii cheie in cadrul organizatiei trebuie sa indeplineasc cerintele de competenta si experienta profesionale, integritate si buna reputatie precum si guvernanta, asa cum sunt stabilite in politicile/procedurile interne ale companiei si reglementarile legale in vigoare.

Funcțiile Cheie in cadrul companiei, sunt: Audit Intern, Actuariala, Conformitate si Control intern, Management al Riscului; persoana responsabila pentru prevenirea si sanctionarea spalarii banilor si combaterea finantarii terorismului (AML).

Funcția Audit Intern: examinarea obiectiva a modului de realizare a administrării riscurilor, sistemului de control intern si proceselor de conducere, in scopul furnizarii unei asigurari rezonabile ca acestea functioneaza corespunzator si vor permite atingerea obiectivelor societatii;

Funcția Actuariala:

Principalele responsabilitati: evaluarea indicatorilor tehnici de portofoliu si de daunalitate, solutionarea problemelor de natura tehnica cu privire la calculul urmatoarelor: obligatiile companiei (rezervele tehnice), tarifele de prime si indicatori tehnici de portofoliu si de daunalitate; In anul 2019, avand in vedere complexitatea activitatilor companiei, prevederile legislative cu privire la distributia in asigurari, importanta calculului actuarial in desfasurarea activitatii si tinand cont si de prevederile normelor ASF, pentru activitatea de actuariat s-a decis existenta a doua functii actuariale cheie, respectiv : Functia actuariala Rezerve tehnice si raportari si Functi actuariala Tarifare si Analiza. Astfel, responsabilitatile principale pentru fiecare din aceste functii cheie sunt, dupa cum urmeaza:

- **Funcția actuariala Rezerve tehnice si raportari este responsabila de:**
 - Activitatea de evaluare si de asigurare a adecvării rezervelor tehnice;

- Activitatea de raportare către Consiliul de Supraveghere, Directorat, grup (VIG), ASF, auditori, alte entitati;
- Activitatea de estimare a indicatorilor tehnici
- **Funcția Actuarială Tarifare și Analiză este responsabilă de:**
 - Activitatea de estimare a primelor de risc și a primelor de tarif
 - Activitatea de estimare a parametrilor necesari pentru evaluarea riscului de subscriere cu modelul intern parțial
 - Activitatea actuarială privind Solvency II, inclusiv raportările aferente ariei actuariat și solicitate conform regim Solvency II.
 -

Funcția Managementul Riscului:

Principala responsabilitate a acestei funcții cheie este identificarea, analizarea, evaluarea, monitorizarea și raportarea riscurilor existente sau nou aparute (generate de factori interni și externi) care au sau care ar putea avea un impact negativ asupra activității și/sau asupra rezultatelor financiare ale societății.

Funcția de Conformitate și control intern:

Principalele responsabilități: consilierea conducerii companiei în legătură cu modalitatea de aplicare a prevederilor legale, evaluarea impactului posibil al oricărei modificări a cadrului juridic privind activitatea companiei, identificarea și evaluarea riscului de conformitate, coordonarea activității de control intern referitoare la riscurile operaționale și stabilirea/avizarea măsurilor rezultate ca urmare a efectuării verificărilor de control intern, elaborarea și avizarea de politici și proceduri necesare în desfășurarea activității companiei.

AML:

Principala responsabilitate a acestei funcții cheie este identificarea, analizarea, evaluarea, monitorizarea și raportarea riscurilor existente sau nou aparute (generate de factori interni și externi) care au sau pot avea un impact negativ asupra activității și/ sau asupra rezultatelor financiare ale companiei.

Persoana desemnată în aplicarea SB/FT: coordonează activitățile privind prevenirea spălării banilor și combaterea finanțării terorismului; întocmește și revizuieste politica și procedura operațională privind prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului; propune spre aprobarea conducerii companiei, măsuri necesare pentru asigurarea respectării cerințelor legale aplicabile; asigură respectarea cerințelor legale în materia prevenirii și combaterii spălării banilor și finanțării terorismului; efectuează instruirii ale angajaților în scopul cunoașterii cerințelor legale aplicabile; colaborează și asigură interfata cu autoritățile române, în domeniul prevenirii și combaterii spălării banilor și finanțării terorismului.

B.1.4 MODIFICĂRI ADUSE SISTEMULUI DE GUVERNANȚĂ ÎN PERIOADA DE RAPORTARE

În perioada 01.01.2019 – 13.01.2019, structura Consiliului de Supraveghere a fost următoarea:

- Dna. Judit Agnes Havasi – Președinte al Consiliului de Supraveghere;
- Dl. Harald Riener – Vicepreședinte al Consiliului de Supraveghere (exercitarea atribuțiilor de Vicepreședinte începând cu data de 14.01.2019) ;
- Dl. Franz Fuchs – Membru Consiliul de Supraveghere;
- Dl. Werner Matula – Membru Consiliul de Supraveghere;
- Dl. Harald Londer – Membru Consiliul de Supraveghere;
- Dl. Bogdan Ionut Speteanu – Membru Consiliul de Supraveghere;
- Dna. Eleni Skoura – Membru Consiliul de Supraveghere.

In perioada 14.01.2019 – 29.01.2019, structura Consiliului de Supraveghere a fost urmatoarea:

- *DI. Franz Fuchs – Presedinte al Consiliului de Supraveghere (exercitarea atributiilor de Presedinte incepand cu data de 14.01.2019);*
- *DI. Harald Riener – Vicepresedinte al Consiliului de Supraveghere (exercitarea atributiilor de Vicepresedinte incepand cu data de 14.01.2019) ;*
- DI. Werner Matula– Membru Consiliul de Supraveghere;
- DI. Harald Londer – Membru Consiliul de Supraveghere;
- DI. Bogdan Ionut Speteanu- Membru Consiliul de Supraveghere;
- Dna. Eleni Skoura – Membru Consiliul de Supraveghere.

In perioada 30.01.2019 – 31.12.2019, structura Consiliului de Supraveghere a fost urmatoarea:

- DI. Franz Fuchs – Presedinte al Consiliului de Supraveghere (exercitarea atributiilor de Presedinte incepand cu data de 14.01.2019);
- DI. Harald Riener – Vicepresedinte al Consiliului de Supraveghere (exercitarea atributiilor de Vicepresedinte incepand cu data de 14.01.2019) ;
- DI. Werner Matula– Membru Consiliul de Supraveghere;
- DI. Harald Londer – Membru Consiliul de Supraveghere;
- *DI. Klaus Mühleder – Membru Consiliul de Supraveghere (exercitarea atributiilor incepand cu data de 28.03.2019);*
- DI. Bogdan Ionut Speteanu- Membru Consiliul de Supraveghere;
- Dna. Eleni Skoura – Membru Consiliul de Supraveghere.

In perioada 01.01.2019 - 15.03.2019 structura Directoratului a fost urmatoarea:

- DI. Mihail Tecau – Presedinte Directorat
- DI. Marek Golebiewski – Vicepresedinte Directorat
- DI. Costinel Silviu Stratnic – Membru Directorat
- DI. Madalin Rosu - Membru Directorat
- dl. Bogdan Tudor Sfetea - Membru Directorat

In perioada 16.03.2019 – 30.06.2019 structura Directoratului a fost urmatoarea:

DI. Mihail Tecau – Presedinte Directorat
DI. Michal Leja – Membru Directorat(exercitarea atributiilor incepand cu data de 26.06.2019)
DI. Costinel Silviu Stratnic – Membru Directorat
DI. Madalin Rosu - Membru Directorat
dl. Bogdan Tudor Sfetea - Membru Directorat

In perioada 01.07.2019 – 31.12.2019 structura Directoratului a fost urmatoarea:

DI. Mihail Tecau – Presedinte Directorat
DI. Costinel Silviu Stratnic – Vicepresedinte Directorat (exercitarea atributiilor de Vicepresedinte incepand cu data de 28.08.2019)
DI. Michal Leja – Membru Directorat
DI. Madalin Rosu - Membru Directorat
dl. Bogdan Tudor Sfetea - Membru Directorat

De asemenea, mentionam ca incepand cu data de 01.05.2019 urmare a reorganizarii Directiei Actuariat, au fost infiintate doua directii, respectiv :

I. Directia Actuariat Tarifare si Analiza condusa de dna Partal Florina Ionelia – functie cheie actuariala si
II. Directia Actuariat Rezerve Tehnice si Raportari condusa de dna Radu Beatrice Daniela – functie cheie actuariala.

B.1.5 PRACTICILE DE REMUNERARE

La nivelul organizatiei exista Politica de Remunerare al carei scop principal este: stabilirea, implementarea si mentinerea practicilor de remunerare in conformitate cu strategia de afaceri si practicile de management al riscurilor, precum si interesele si performanta pe termen lung, implicit, evitarea conflictelor de interese si asumarea excesiva de riscuri pentru companie.

Principiile pe care aceasta politica se bazeaza:

- urmarirea aplicarii unor reguli clare, transparente si eficiente din punct de vedere al remunerarii, in conformitatea cu legislatia interna si internationala;
- respectarea strategiei de afaceri, valorilor si obiectivelor pe termen lung ale companiei, tinand cont de organizarea interna, precum si de natura si complexitatea riscurilor inerente;
- evitarea unor riscuri excesive in detrimentul companiei si implicit al actionariatului;
- conceperea unor practici de remunerare astfel incat sa fie evitate eventuale conflicte de interese.

Intregul sistem de remuneratie pentru angajati / persoanele mandatate, conform legislatiei in vigoare si a politicii de remuneratie, este stabilit astfel:

- remuneratia Consiliului de Supraveghere de catre Adunarea Generala a Actionarilor;
- remuneratia Membrilor de Directorat de catre Consiliul de Supraveghere, la recomandarea Comitetului de Nominalizare si Compensare;
- remuneratia angajatilor pe baza deciziei Membrilor Directoratului.

Politica de Remunerare stabileste remuneratia fixa si remuneratia variabila, unde:

- componenta fixa reprezinta o suma de bani predefinita, negociata, sub forma unui salariu de baza (acordata lunar);
- componenta variabila, reprezinta o suma de bani, acordata unui angajat, in baza performanței. Obiectivele de performanță care determina valoarea remuneratiei variabile sunt transparente, se actualizeaza in fiecare an si sunt comunicate in mod clar angajatului.

Criteriile de performanta care stau la baza componentei variabile au la baza o combinatie de indicatori care urmaresc:

- performanța individuala, legata de îndeplinirea și calitatea sarcinilor specificate, ținând cont de gestionarea responsabilă a riscurilor și a conformității cu legile, normele interne și practicile de management al riscului;
- performanța ariei de business pentru care persoana are atribuții, ținând cont de contribuția la îndeplinirea strategiei de afaceri a companiei, de profilul de risc și de obiectivele sale;
- performanța generală a companiei pe parcursul unei anumite perioade.

Componenta variabila a remuneratiei se stabileste prin decizii ale Conducerii Administrative/ Conducerii Executive a companiei si/sau Regulamentul Intern, respectand principiile politicii de remunerare.

In cadrul OMNIASIG nu exista fonduri de pensii. Contractul Colectiv de Munca al companiei reglementeaza acordarea de beneficii pentru toti angajatii, sub diverse forme (i.e prime sarbatori legale, diverse categorii de ajutoare aferente unor evenimente speciale, prime de pensionare).

Raportarea riscurilor include atat rapoarte periodice, cat si rapoarte ad hoc. In timp ce rapoartele periodice sunt definite in cadrul proceselor standard, rapoartele ad hoc sunt furnizate in situatiile in care sunt identificate riscuri noi sau dimensiunea unui risc existent se modifica in mod semnificativ. Rapoartele ad hoc pot fi transformate in rapoarte periodice, in cazul in care natura acestora nu a reflectat o situatie singulara si nu vor fi incluse in alte rapoarte.

CERINTA DE CAPITAL SI FONDURILE PROPRII

OMNIASIG VIG calculeaza periodic cerinta de capital si fondurile proprii corespunzatoare. Calculul se bazeaza pe metodologia definita de VIG. Aceasta metodologie este in conformitate cu Solvabilitate II si bazata in principal pe abordarea standard. Inadecvarea formulei standard pentru calculul cerintei de capital pentru riscul de subscriere non-viata s-a concretizat in abordarea bazata pe modelul intern partial.

Metodologiile si standardele de calcul, precum si descrierea detaliata a sferei de aplicare a modelului intern partial fac parte din documentatia generala a Directiei de Management al Riscurilor a OMNIASIG si sunt aliniate documentatiei VIG.

B.2 CERINTE DE COMPETENTA SI ONORABILITATE

In ceea ce priveste aptitudinile, cunostintele si experienta aplicabile persoanelor care conduc compania sau care detin functii cheie in cadrul acesteia, OMNIASIG aplica Politica de Adecvare- Competenta si Experienta Profesionala, Integritate si Buna Reputatie.

Responsabilitatea pentru verificarea conformitatii cu cerintele de competenta si onorabilitate a membrilor Directoratului revine Consiliului de Supraveghere al OMNIASIG in conformitate cu Politicile companiei si cu reglementarile legale nationale.

Responsabilitatea pentru verificarea conformitatii cu cerintele de competenta si onorabilitate a membrilor Consiliului de Supraveghere al OMNIASIG revine Adunarii Generale a Actionarilor OMNIASIG. Membrii Conducerii companiei identifica si evalueaza detinatorii de functii cheie/ importante si crtice din punct de vedere al cerintelor de competenta si experienta profesionala, integritate si buna reputatie.

Standardele de competenta si experienta profesionala, integritate si buna reputatie trebuie sa fie indeplinite in mod continuu de catre membrii Conducerii, responsabilii pentru functiile cheie si alte persoane care exercita un impact major asupra procesului decizional. Conducerea companiei poarta responsabilitatea comunicarii catre Autoritatea de Supraveghere a situatiilor in care persoanele care conduc compania sau detin functii cheie in cadrul acesteia sunt considerate necorespunzatoare din punct de vedere al competentei si experientei profesionale, integritatii si bune reputatii.

In scopul asigurarii unui management prudent si corect compania se asigura ca persoanele care ocupa sau urmeaza sa ocupe una din functiile mentionate indeplinesc si mentin, pe toata durata de desfasurare a activitatii, cerintele referitoare la:

- competenta si experienta profesionala
- integritate si buna reputatie
- cerinta de guvernanta

Politicile si Procedurile prin care se specifica cerintele de competența și onorabilitatea persoanelor atat a persoanelor care conduc compania cat si celor care detin functii cheie in cadrul organizatiei sunt:

- Politica de Adecvare
- Procedura privind Adecvarea, Recrutarea, Formarea si Integrarea Membrilor structurii de conducere si pentru titularii functiilor cheie
- Procedura privind Competenta profesionala, Integritatea si Buna reputatie - activitatile si functiile importante si critice precum si distributia in asigurari
- Procedura privind Planificarea Succesiunii si Dezvoltarea Profesionala

Evaluarea criteriilor de competenta si probitate se aplica atat pentru persoanele care candideaza pentru o astfel de pozitie (conducere sau functii cheie) cat si detinatorilor acestora. Aceasta se realizeaza

prealabil, anual, sau la reinnoirea mandatului, atat prin intermediul procesului de evaluare anuala a performantei, cat si prin documentarea criteriilor stabilite prin politicile mentionate.

B.3 SISTEMUL DE MANAGEMENT AL RISCURILOR

Sistemul de management al riscurilor

Sistemul de management al riscurilor al companiei este implementat si supus unui proces continuu de eficientizare cu scopul de a proteja compania si mandatarii acesteia, prin sustinerea obiectivelor organizatiei, astfel:

- stabilirea unui cadru organizational adecvat;
- instituirea unui sistem de autorizare pentru operatiuni afectate de risc;
- stabilirea unui sistem de limite ale expunerilor la riscuri si a unei modalitati de monitorizare a acestor limite, in concordanta cu profilul de risc asumat;
- imbunatatirea procesului decizional, de planificare si prioritizare, prin intelegerea sistematica si structurata a activitatii, oportunitatilor si riscurilor generate si volatilitatii acestora;
- instituirea unui sistem de raportare a expunerilor la risc, precum si a altor aspecte referitoare la riscuri;
- utilizarea/alocarea eficienta a capitalului si resurselor in cadrul companiei;
- reducerea volatilitatii in arile non-critice ale activitatii;
- protejarea si consolidarea activelor si imaginii companiei;
- dezvoltarea si sustinerea bazei de cunoastere a angajatilor si organizatiei;
- stabilirea unor criterii corecte de recrutare si remunerare ale angajatilor, specificand standarde de educatie, experienta si integritate;
- optimizarea eficientei operationale.

Omniasig VIG este expusa la o varietate de riscuri. Acestea includ riscuri standard rezultate din subscrierea pe segmentele de asigurari generale (non-viata) si de sanatate, riscuri ce decurg din investitii (riscuri de piata), riscuri generale - cum sunt riscul de contrapartida, riscul de concentrare, riscul operational - sau riscuri specifice apartenentei la grup, cum este riscul de contagiune. In afara acestora, Omniasig VIG poate fi afectata de riscuri standard pentru orice companie, cum este riscul reputational.

Managementul riscurilor companiei are la baza politici, reguli si ghiduri necesare pentru identificarea, masurarea, gestionarea si raportarea riscurilor la care compania este expusa, luand in considerare interdependentele dintre acestea.

Organizarea sistemului de management al riscurilor

Directoratul Omniasig VIG

Directoratul Omniasig VIG defineste principiile de management al riscurilor generate de activitatea companiei, pe baza propunerilor directiilor/departamentelor, ale Comitetului de Management al Riscurilor si ale altor structuri/comitete relevante. Situatiile curente ale expunerilor la riscuri sunt discutate cu regularitate in cadrul sedintelor Directoratului Omniasig VIG. Comitetului de Management al Riscurilor, directorul directiei de management al riscurilor - cu sprijinul Directiei de Management al Riscurilor - si/sau orice proprietar de risc in aria corespunzatoare de activitate furnizeaza informatiile necesare si pot propune masuri. Decizia cu privire la masurile ce urmeaza a fi implementate revine Directoratului Omniasig VIG. Responsabilitatea implementarii, raportarii si coordonarii actiunilor corective poate fi delegata Directiei de Management al Riscurilor sau altor directii/departamente.

Comitetul de Management al Riscurilor

Pentru consolidarea sistemului de management al riscurilor in Omniasig VIG si pentru integrarea adecvata a proprietarilor de risc in procesul de management al riscurilor a fost constituit un Comitet de Management al Riscurilor (CMR) al carui statut a fost aprobat de Directoratul Omniasig VIG.

CMR functioneaza ca for consultativ pentru Directoratul Omniasig VIG in ceea ce priveste deciziile referitoare la managementul riscurilor.

Directia de Management al Riscurilor

Directia Managementul Riscurilor (DMR) este parte a structurii organizationale a Omnisig VIG si este subordonata Directoratului. Directorul directiei (managerul de risc) este detinatorul Functiei de Management al Riscurilor.

Structura organizatorica si liniile de raportare definite asigura independenta in cadrul procesului de management al riscurilor.

In afara responsabilitatilor Directiei Managementul Riscurilor din cadrul Omnisig VIG, alte activitati de management al riscurilor sunt direct realizate de diferiti proprietari de risc, la nivel operativ. Acestea includ managementul operativ al categoriilor de riscuri generate de activitatea proprie. Proprietarii de risc sunt responsabili cu identificarea, masurarea, analizarea si limitarea riscurilor, precum si cu implementarea masurilor stabilite in aria lor de responsabilitate. Mai mult decat atat, acestia furnizeaza Directiei Managementul Riscurilor din cadrul Omnisig VIG informatiile necesare si raporteaza aspectele relevante cu privire la riscuri.

Procesul de management al riscurilor

Procesul de management al riscurilor presupune parcurgerea urmatoarelor etape: identificarea riscurilor; cuantificarea riscurilor; tratamentul riscurilor; deciziile managementului cu privire la riscuri si implementarea masurilor; monitorizarea riscurilor; raportarea riscurilor.

Procesul nu este strict secvential, ci presupune un ciclu de control care necesita raspunsuri/reactii si inputuri succesive. In plus, in cadrul tuturor etapelor are loc, in paralel, un proces de control si asigurare a calitatii.

Identificarea riscurilor

Identificarea riscurilor reprezinta punctul initial in procesul de management al riscurilor si stabileste baza pentru etapele urmatoare. Scopul identificarii riscurilor este de a expune, detecta si documenta toate sursele de risc posibile ce pot afecta realizarea obiectivelor. In acest context, riscurile se refera la categoriile de riscuri definite. Identificarea riscurilor ca atare este un proces efectuat cu regularitate, cel putin o data pe an. Acesta include revizuirea riscurilor existente si surselor ce s-ar fi putut modifica, precum si detectarea si documentarea noilor surse de riscuri ce au aparut si trebuie luate in considerare suplimentar. Rezultatele procesului de identificare a riscurilor sunt inregistrate si documentate. In cadrul Omnisig VIG, un element major al identificarii riscurilor este procesul de inventariere a riscurilor.

Masurarea riscurilor

Dupa realizarea procesului de identificare a riscurilor, o premisa obligatorie pentru administrarea riscurilor prin decizii ale Directoratului Omnisig VIG este cuantificarea riscurilor identificate. Aceasta include si evaluarea nivelului de materialitate al impactului. In cadrul acestui proces sunt clasificate diferitele tipuri de riscuri in categoriile de riscuri definite. Pentru fiecare categorie de risc sunt folosite diferite metode de evaluare, tinand cont de principiul proportionalitatii.

Cuantificarea riscurilor si a factorilor de risc se bazeaza pe doua abordari diferite:

- **abordarea cantitativa:** se aplica tuturor categoriilor de risc pentru care exista suficiente date cantitative pentru analiza statistica (riscuri de piata, riscuri de credit, riscuri de subscriere);
- **abordare calitativa:** se aplica tuturor categoriilor de risc, pentru care nu exista suficiente date pentru o analiza statistica fezabila, cum sunt riscurile operational, strategic, reputational sau global. Rezultatul final al masurarii de catre experti este o estimare a frecventei si severitatii riscurilor in cauza sau o estimare bazata pe o scala de evaluare (mare, mediu, mic).

Tratamentul riscurilor

Dupa etapa de cuantificare cantitativa sau calitativa si dupa determinarea gradului de materialitate are loc decizia privind tratamentul efectiv al riscurilor. Prin urmare, sunt evaluate masurile si mecanismele de corectare/modificare a situatiei riscurilor. Principalele posibilitati pentru tratamentul riscurilor, ca parte integranta a procesului de control sunt: evitarea; diminuarea; transferul; acceptarea riscurilor.

Aceste tipuri de tratament au un impact diferit asupra structurii riscurilor si trebuie analizate de entitatea responsabila, ca proprietar de risc, de Directia Managementul Riscurilor sau/si de Comitetul de Management al Riscurilor. Rezultatul acestei analize constituie fundamentul pentru deciziile managementului cu privire la riscuri.

Decizie si executie

In cadrul procesului de management al riscurilor, diverse decizii trebuie luate si implementate de catre entitatea responsabila.

Deciziile managementului ce afecteaza semnificativ structura riscurilor trebuie argumentate de o analiza completa cu privire la impactul asupra activitatii si profilului de risc. Dupa stabilirea masurilor cu privire la administrarea riscurilor, implementarea acestora trebuie realizata intr-un mod eficient si prompt de entitatea responsabila.

Monitorizarea si raportarea riscurilor

Monitorizarea riscurilor este o parte esentiala a procesului de management al riscurilor si este separata in doua domenii diferite. Pe de-o parte, monitorizarea riscurilor are in vedere concordanta cu profilul si strategia de risc in orice moment. Aceasta informatie de control poate fi determinata printr-o comparatie periodica a obiectivelor si situatiei reale si utilizarea unui sistem de avertizare. Pe de alta parte, aceasta etapa a procesului se refera, de asemenea, la monitorizarea stadiului de implementare a deciziilor privind tratamentul riscurilor. In acest caz, monitorizarea riscurilor are scopul de a controla implementarea eficienta si la timp a planurilor de actiune asupra carora s-a decis.

In cadrul managementului riscurilor al Omniasig VIG, urmatoarele procese sustin aceasta etapa: inventarierea riscurilor, ORSA, sedintele comitetului de management al riscurilor.

Principalele etape in procesul de management al riscurilor descrise mai inainte sunt realizate prin raportari comprehensive, atat ex ante, ca baza pentru decizii, cat si ex post in scopul monitorizarii si revizuirii. Raportarea riscurilor este efectuata de functia de management al riscurilor si de proprietarii de risc.

Raportarea riscurilor include atat rapoarte periodice, cat si rapoarte ad hoc. In timp ce rapoartele periodice sunt definite in cadrul proceselor standard, rapoartele ad hoc sunt furnizate in situatiile in care sunt identificate riscuri noi sau dimensiunea unui risc existent se modifica in mod semnificativ. Rapoartele ad hoc pot fi transformate in rapoarte periodice, in cazul in care natura acestora nu a reflectat o situatie singulara si nu vor fi incluse in alte rapoarte.

Cerinta de capital si fondurile proprii

Omniasig VIG calculeaza periodic cerinta de capital si fondurile proprii corespunzatoare. Calculul se bazeaza pe metodologia definita de VIG. Aceasta metodologie este in conformitate cu Solvabilitate II si bazata in principal pe abordarea standard. Inadecvarea formulei standard pentru calculul cerintei de capital pentru riscul de subscriere non-viata s-a concretizat in abordarea bazata pe modelul intern partial.

Metodologiile si standardele de calcul, precum si descrierea detaliata a sferei de aplicare a modelului intern partial fac parte din documentatia generala a Directiei de Management al Riscurilor a Omniasig si sunt aliniate documentatiei VIG.

Autoevaluarea riscurilor si solvabilitatii (ORSA)

Autoevaluarea riscurilor si solvabilitatii (ORSA) reprezinta un alt element central al sistemului de management al riscurilor al Omniasig VIG. In cadrul ORSA, rezultatele diferitelor procese de management al riscurilor sunt combinate si analizate, comparate cu asteptarile viitoare si raportate Directoratului si Autoritatii de Supraveghere. Elementele majore ale ORSA sunt, printre altele:

- identificarea riscurilor si scenariilor viitoare;
- proiectia necesarului de capital de solvabilitate si a fondurilor proprii viitoare;

- analiza de senzitivitate;
- analiza scenariilor adverse;
- raportarea catre Directorat.

In cadrul Omniasig VIG, ORSA este efectuata in conformitate cu Solvabilitate II, anual si ad-hoc, daca este necesar. ORSA are la baza Politica ORSA ce defineste principiile si regulile fundamentale pentru desfasurarea ORSA intr-o maniera consistenta in cadrul grupului.

Inventarierea riscurilor

Inventarierea riscurilor reprezinta un element central al managementului riscurilor al Omniasig VIG in ceea ce priveste identificarea si masurarea riscurilor. Conform regulilor grupului, inventarierea riscurilor este stabilita si efectuata anual. Structurile de raportare clare asigura transmiterea de informatii adecvate si actualizate principalelor parti interesate, cum este Directoratul.

Inventarierea riscurilor are la baza un catalog al riscurilor aliniat catalogului grupului, ce acopera categoriile de risc. Functia de management al riscurilor discuta si analizeaza impreuna cu proprietarii de risc materialitatea riscurilor identificate pe parcursul procesului, precum si masuri posibile de diminuare a acestora.

Documentatia referitoare la inventarierea riscurilor acoperind metodologia, descrierea procesului si catalogul riscurilor, precum si raportarea aferenta sunt incluse in setul general de documente al Directiei de Management al Riscurilor.

Sistemul de control intern

Conceptul de control intern este larg raspandit in cultura de risc a Omniasig VIG. Controalele interne instituite acopera toate domeniile relevante pentru a preveni sau minimiza riscurile operationale sau de natura financiara. Abordarea in cadrul sistemului de control intern asupra documentarii si raportarii este aliniata abordarii grupului si se bazeaza pe politici si ghiduri de implementare.

In cadrul proceselor anuale de control intern, Omniasig VIG identifica si documenteaza riscurile existente si infrastructura de control corespunzatoare acestora. In cazul unor controale ineficiente sau deficitare, este necesara intocmirea de planuri de remediere pentru a implementa controale noi sau a imbunatati controalele existente. Rezultatele evaluarii sunt raportate Directoratului precum si grupului de catre directorul Directiei Control Intern.

Raportare

Functia de management al riscurilor este responsabila pentru raportarea catre Directorat a situatiilor curente a riscurilor. In afara rapoartelor anuale de risc (raportul privind profilul de risc si inventarierea riscurilor; raportul ORSA), rezultatele proceselor de management al riscurilor standardizate sunt raportate Directoratului.

Raportare interna

Functia de management al riscurilor raporteaza Directoratului si grupului rezultatele urmatoarelor procese interne: calculul SCR si fondurilor proprii, ORSA, inventarierea riscurilor si profilul de risc, raportarea trimestriala a riscurilor si limitelor.

Suplimentar cerintelor de raportare bine definite in procesele standard de management al riscurilor, directia Managementul Riscurilor a Omniasig este responsabila pentru a raporta grupului, ad-hoc, orice constatare (ex. noi riscuri, masuri de capital) - raportata Directoratului sau Consiliului de Supraveghere - ce are un impact semnificativ asupra profilului de risc al entitatii.

Raportare externa

Omniasig VIG trebuie sa furnizeze informatii relevante cu privire la riscuri Autoritatii de Supraveghere si altor mandatar. Raportarea externa include cel putin: raportul situatiei financiare si de solvabilitate (SFCR), raportari periodice catre supraveghetor (RSR), raportarile cantitative (QRT).

Strategia de risc

Strategia de risc este o componenta esentiala pentru managementul societatii. Functia de management al riscurilor din cadrul Omniasig VIG ofera suportul necesar Directoratului Omniasig VIG pentru alinierea strategiei la apetitului la risc, cat si pentru realizarea conexiunilor intre evolutia business-ului, risc si profit. Strategia de risc este parte integranta a strategiei de afaceri a societatii, in ceea ce priveste cerinta de capital necesara cresterii strategice si acoperirii tipurilor si categoriilor de riscuri strategice si non-strategice.

Strategia de risc a Omniasig VIG este evaluata in cadrul procesului ORSA anual. Pe baza rezultatelor ORSA, strategia de risc aleasa trebuie sa fie confirmata sau adaptata in conformitate cu constatările ORSA, luand in considerare strategia actuala de afaceri.

Strategiile de afaceri si risc trebuie sa fie actualizate anual si aliniate una celeilalte. In situatia in care strategia de afaceri sau profilul de risc se modifica semnificativ pe parcursul anului, strategia de risc trebuie sa fie revizuita si adaptata noii situatii.

Principiile strategiei de afaceri

In vederea atingerii obiectivelor, Omniasig VIG defineste patru criterii – crestere, stabilitate, calitate si profitabilitate – ca dimensiuni fundamentale pentru managementul sau.

Pentru realizarea obiectivelor companiei, Omniasig VIG se bazeaza pe principii solide de management, ce formeaza, de asemenea, baza pentru toate deciziile importante de afaceri:

- concentrare pe activitatea principala;
- activitate in Romania;
- apartenenta la VIG;
- distributia multi-channel;
- strategie de investitii conservatoare;
- alinierea la principiile VIG;
- optimizarea proceselor;
- dezvoltarea activitatii de asigurare pentru liniile de business non-auto.

Principiile strategiei de risc

Omniasig VIG defineste urmatoarea abordare generala a riscurilor la care poate fi expusa:

Riscuri acceptate

- Omniasig VIG accepta acele riscuri care sunt direct asociate exercitarii activitatii de asigurare (riscuri de subscriere, riscuri de piata partial).

Riscuri acceptate conditionat

- Riscurile operationale trebuie sa fie evitate in masura in care este posibil, insa trebuie acceptate intr-o anumita proportie, intrucat, pe de-o parte, riscurile operationale nu pot fi complet eliminate, iar pe de cealalta parte costurile protectiei impotriva anumitor riscuri operationale pot depasi valorile estimate, fiind irrationale din punct de vedere economic;
- Managementul investitiilor trebuie sa fie in conformitate cu principiul persoanei prudente, riscurile nerezonabile trebuie sa fie evitate, produsele de investitii cu risc crescut trebuie sa fie detinute numai in scopul protectiei (hedging) altor riscuri.

Masuri de diminuare a riscurilor

- Stimularea si promovarea unei constientizari corespunzatoare a riscurilor, alaturi de o guvernanta a riscurilor bine-definita in toate domeniile de activitate.
- Calculul rezervelor tehnice trebuie sa fie efectuat intr-un mod prudent, in special pentru a compensa volatilitatile nedorite, dar posibile.
- Reasigurarea este instrumentul central pentru protectia impotriva evenimentelor cu pierderi majore.
- Limite stricte pentru riscurile de piata si investitii, in concordanta cu obligatiile Omniasig VIG.

Riscuri neacceptate

- Riscurile nu sunt acceptate fie in situatia in care Omniasig VIG nu are know-how-ul necesar, fie nu detine resursele necesare pentru gestionarea riscului, fie resursele de capital ale Omniasig VIG sunt insuficiente pentru acoperirea acestora.

- Omniasig VIG nu accepta anumite riscuri de subscriere, daca acestea nu pot fi evaluate si cuantificate in vederea stabilirii tarifului.
- Managementul activelor nu accepta riscuri in situatia in care nu este disponibil know-how-ul necesar pentru evaluarea acestor riscuri.

Omniasig VIG a definit principii clare si obiective pentru a gestiona riscurile la care este expusa. Implementarea acestor principii si realizarea obiectivelor sunt sustinute de structura organizationala si a sistemului de management al riscurilor, dupa cum este descris in Politica de Risc a Omniasig VIG.

DOMENIU	PRINCIPII SI OBIECTIVE
Managementul riscurilor	• responsabilitate generala a Directoratului • structura organizationala si operationala si proceduri clar definite pentru managementul riscurilor • divizarea clara a sarcinilor intre acceptarea riscurilor si monitorizarea riscurilor
Profilul de risc	• grad de solvabilitate adecvat • profil de risc echilibrat
Diversificare	• utilizarea efectelor de diversificare ca minimizare a riscurilor in investitii si reasigurare • diversificarea activitatii de asigurare in ceea ce priveste liniile de business • diversificarea canalelor de distributie
Orizont de timp adecvat	• orizont de timp de cel putin durata activelor/produselor • evaluarea riscurilor cel putin pe orizontul de planificare ≥ 3 ani
Activitatea de asigurare	• cresterea asigurarilor non-auto • monitorizarea evolutiei portofoliului de asigurari
Investitii	• respectarea unei strategii concentrate pe protectia portofoliului • limite clare pentru investitii in instrumente financiare riscante • intervale stricte pentru alocarea activelor
Subscriere & constituirea rezervelor	• conformitate stricta cu regulile de subscriere • alinierea la politica de subscriere si de constituire a rezervelor la nivel de grup
Reasigurare	• respectarea unui program de reasigurare conservator • contractele nu sunt incheiate fara o acoperire in reasigurare adecvata • principii obligatorii stricte de reasigurare • definirea unui procent din capitalul propriu ca maximum pentru retentia neta si pierderea potentiala
Managementul activelor si pasivelor si managementul lichiditatii	• alinierea la regulile de grup pentru ALM si managementul lichiditatii • conformitatea cu cerintele de legale
Managementul riscurilor operationale	• sistem de control intern si inspectia controalelor stabilite • planuri de continuitate a activitatii existente pentru ariile critice • analizele cost-beneficiu trebuie sa fie luate in considerare ori de cate ori sunt implementate masuri • revizuire periodica si masuri in cazul unor riscuri operationale mari

Limite si masuri

Directoratul grupului VIG a definit limite minime pentru gradul de solvabilitate pentru a asigura conformitatea cu profilul de risc si managementul corect al riscurilor. In cazul in care gradul de solvabilitate al Omniasig VIG ar fi sub limita stabilita, compania ar trebui sa implementeze masuri suplimentare relativ la pozitile sale de risc.

Riscuri identificate

Identificarea oportunitatilor si riscurilor sunt elemente fundamentale ale activitatii antreprenoriale. Pe de-o parte, asumarea riscurilor conduce la cresterea potentialului de profit, dar pe de alta parte, creste posibilitatea aparitiei unei pierderi majore. Astfel, este foarte important pentru Omniasig VIG sa identifice in totalitate si sa analizeze riscurile la care este expusa, adoptand o strategie optima din perspectiva profilului de risc si a obiectivelor sale strategice.

Urmatoarea diagrama ilustreaza integrarea procesului de inventariere a riscurilor in sistemul de management al riscurilor:



Identificarea completa a riscurilor la care Omniasig VIG este expusa reprezinta fundamentul procesului de inventariere a riscurilor. Riscurilor sunt descrise in catalogul/registrul riscurilor si sunt revizuite si actualizate cel putin anual.

Urmatoarele categorii si subcategorii de riscuri au fost identificate in Omniasig VIG: riscul de subscriere non-viata, riscul de subscriere asigurari de sanatate non-similare asigurarilor de viata, riscul de piata, riscul de contrapartida, riscul de lichiditate, riscul operational, riscul reputational, riscul strategic, riscul de longevitate.

Evaluarea riscurilor – reflectarea in necesarul de capital de solvabilitate

Evaluarea profilului de risc a relevat ca formula standard este un model potrivit pentru toate categoriile de riscuri unde trebuie aplicat (sanatate, piata, contrapartida, operational, longevitate), cu exceptia riscului de subscriere non-viata unde modelul partial intern s-a dovedit a fi mai potrivit.

Subcategoriile identificate ale riscului operational sunt evaluate pe baza estimarii frecventei si severitatii acestora, iar riscurile de lichiditate, strategic, reputational si global sunt evaluate calitativ, considerand scala de evaluare corespunzatoare.

In ceea ce priveste sistemul de management al riscurilor, mentionam ca nu au aparut modificari in 2019.

B.4 EVALUAREA PROPRIE A RISCURILOR SI A SOLVABILITATII – ORSA

ORSA este un instrument al sistemului de management al riscurilor, ce implica evaluarea riscurilor proprii pe termen scurt si lung, precum si valoarea fondurilor proprii necesare pentru a le acoperi. In plus, ORSA reprezinta o sursa importanta de informatii pentru Autoritatea de Supraveghere.

In consecinta, ORSA poate fi definita ca totalitatea proceselor si procedurilor necesare pentru a identifica, evalua, monitoriza, administra si raporta riscurile pe termen scurt si lung la care Omniasig VIG este expusa sau la care ar putea fi expusa, cat si pentru a stabili fondurile proprii necesare Omniasig VIG pentru acoperirea la orice moment a cerintelor de capital de solvabilitate.

Politica ORSA stabileste regulile de implementare si executare a ORSA astfel incat sa furnizeze Directoratului Omniasig VIG certitudinea ca nivelul riscurilor si solvabilitatea sunt estimate

corespunzator pe orizontul de timp considerat. De asemenea, ORSA reprezinta un instrument important pentru Directorat in procesul decizional.

Omniasig VIG are in vedere urmatoarele atunci cand efectueaza ORSA:

- ORSA este responsabilitatea Omniasig VIG si trebuie revizuita periodic si aprobata de catre Directorat si de catre Consiliul de Supraveghere al Omniasig VIG.
- ORSA cuprinde toate riscurile semnificative care pot influenta capacitatea Omniasig VIG de a-si indeplini obligatiile catre asigurati si alti parteneri de afaceri.
- ORSA se bazeaza pe metode de cuantificare si evaluare adecvate si este parte integranta a activitatii generale a companiei si a procesului decizional.
- ORSA are caracter prospectiv, luand in considerare planul de afaceri si proiectiile Omniasig VIG.
- Procesul ORSA si rezultatul acestuia sunt verificate in mod corespunzator si documentate intern.
- Procesul ORSA este interconectat cu celelalte elemente ale sistemului de management al riscurilor.

Scopul ORSA este de a asigura existenta unor procese robuste pentru evaluarea si monitorizarea necesarului global de solvabilitate, dar nu de a repeta, valida sau analiza in detaliu parametrizarea calculului necesarului de capital (SCR).

In conformitate cu legislatia nationala si Directiva Solvabilitate II, Omniasig VIG stabileste procese si tehnici corespunzatoare si adecvate pentru evaluarea prospectiva a riscurilor proprii, adaptate pentru a se potrivi structurii sale organizationale si sistemului de management al riscurilor, proportional cu natura, amploarea si complexitatea riscurilor inerente activitatii desfasurate.

Omniasig VIG ia masurile corespunzatoare pentru a:

- stabili un proces pentru derularea evaluarii prospective a riscurilor proprii; si
- compila informatiile calitative necesare pentru evaluarea prospectiva a riscurilor proprii, ce vor permite autoritatilor sa revizuiasca si sa evalueze calitatea procesului.

Omniasig VIG ia in considerare rezultatele ORSA si informatiile relevante obtinute in cadrul procesului cel putin pentru planificarea activitatii si sistemul de guvernanta.

ORSA nu reprezinta un proces izolat, ci unul complex ce cuprinde mai multe procese, de la planificarea afacerii pana la managementul continuu al riscurilor. Principalele fluxuri de informatii utilizate in procesul de autoevaluare a riscurilor si solvabilitatii provin din strategia de afaceri si planul operational de afaceri, aceste elemente fiind esentiale pentru ORSA. Alte elemente care se iau in considerare sunt cele generate de procesul de management al riscurilor si ofera baza pentru stabilirea profilului de risc - inventarierea riscurilor, capacitatea la risc, SCR si rezervele tehnice.

Legatura intre ORSA, planul de afaceri si managementul capitalului

ORSA este un instrument-cheie in managementul companiei, care permite conducerii companiei sa aiba o intelegere corespunzatoare a riscurilor si cerintelor de solvabilitate asociate planului de afaceri al Omniasig VIG si strategiei generale de afaceri. ORSA este utilizata in stabilirea strategiei si, de asemenea, in stabilirea actiunilor potentiale de management.

Pe baza strategiei globale de afaceri si obiectivelor curente, departamentul responsabil pentru planificarea operationala a activitatii (Controlling) elaboreaza planul de afaceri pentru urmatoorii 3 ani sub forma unui scenariu (scenariul de baza) care descrie in detaliu planul de afaceri actual. ORSA ofera apoi informatii cu privire la nivelul cerintei de capital de solvabilitate asociata planului construit si masura in care planul poate fi atins in anumite conditii, tinand cont de fondurile disponibile ale Omniasig VIG (proces iterativ).

Procesul ORSA

Principalele etape ale procesului sunt descrise in cele ce urmeaza.

Identificarea riscurilor si scenariilor

Aceasta etapa vizeaza procesele in vigoare pentru identificarea riscurilor la care Omniasig VIG este expusa sau poate fi expusa prin activitatea pe care o desfasoara si care ar putea avea un impact asupra solvabilitatii, cel putin pe orizontul de timp corespunzator planificarii. Include, de asemenea,

calculul periodic al cerintelor de capital si rezervelor tehnice, evaluarea adecvarii metodelor de calcul, precum si monitorizarea fondurilor proprii.

Riscurile sunt identificate si evaluate de catre functia de management al riscurilor, in conformitate cu procesul de inventariere a riscurilor. Catalogul riscurilor - ca rezultat al procesului de inventariere a riscurilor – furnizeaza informatii despre reflectarea riscurilor in calculul SCR (formula standard sau modelul intern partial), sau daca acestea sunt evaluate folosind metode alternative (evaluari calitative, calcule alternative, expert judgement).

Proiectii si teste de stress

Omniasig VIG nu evalueaza numai riscurile curente/actuale, ci si riscurile pe termen lung. Astfel, sunt necesare proiectiile pe termen lung ale componentelor esentiale ale planului de afaceri al companiei, bilantului economic si contului de profit si pierdere. Toate aceste proiectii contribuie la crearea ORSA pentru a permite Omniasig VIG formarea unei opinii cu privire la necesarul de capital de solvabilitate si volumul fondurilor proprii pe orizontul de timp considerat.

Aceasta etapa a procesului include o parte de modelare si calcul, in cadrul careia este proiectata pozitia viitoare de solvabilitate, iar evolutiile SCR, MCR si fondurilor proprii sunt estimate inclusiv pentru scenariile de stres considerate. Rezultatele arata cat de senzitiva este pozitia de solvabilitate a Omniasig VIG la modificari ale factorilor de risc importanti si/sau combinatii ale lor, si ce impact ar putea avea aceste scenarii de stres asupra limitelor stabilite.

Evaluare si recomandari

In cadrul acestei etape a procesului, este efectuata o analiza a rezultatelor obtinute in etapele anterioare din punct de vedere al actiunilor ce trebuie a fi intreprinse pentru mentinerea unui nivel de capitalizare adecvat. Acesta etapa se concretizeaza in recomandari (actiuni recomandate).

Raportarea ORSA

In cadrul acestei etape, informatiile si deciziile luate pe parcursul desfasurarii procesului ORSA sunt prezentate in raportul ORSA. Deciziile finale si actiunile aferente sunt prezentate, de asemenea, in raport.

Raportul ORSA este realizat de catre functia de management al riscurilor. Raportul contine o parte statica si una dinamica. Componenta statica descrie pe scurt procesul ORSA, face trimiteri la documentatia realizata de-a lungul procesului si pune in evidenta principalele responsabilitati in cadrul procesului, impreuna cu principalele ipoteze ce stau la baza ORSA. Partea dinamica contine rezultatele etapelor anterioare ale procesului si evidentiaza importanta ORSA in procesul decizional.

Rezultatele ORSA sunt comunicate Consiliului de Supraveghere de catre Directorat. Rezultatele fiecarei ORSA sunt inaintate Autoritatii de Supraveghere.

Guvernanta procesului ORSA

Sarcinile si responsabilitatile sunt definite dupa cum urmeaza:

- Functia de management al riscurilor este proprietarul procesului ORSA, Comitetul de Management al Riscurilor supravegheaza procesul ORSA. Directoratul utilizeaza informatiile si rezultatele procesului ORSA in deciziile de management.
- Politica privind Autoevaluarea Riscurilor si Solvabilitatii (ORSA), precum si orice actualizari trebuie sa fie aprobate de catre Directorat.
- Comitetul de Management al Riscurilor este responsabil pentru coordonarea activitatilor mentionate in cadrul politicii si pentru revizuirea rezultatelor.
- Functia de management al riscurilor este responsabila pentru executarea, documentarea si raportarea fiecarui exercitiu ORSA, inclusiv pentru pregatirea raportului ORSA, avand suportul celorlalte directii/departamente.
- Procesul ORSA se afla in interdependenta cu procesele de afaceri si management al riscurilor, cum ar fi planificarea afacerii, inventarierea riscurilor, capacitatea la risc. Recomandarile elaborate in cadrul procesului ORSA influenteaza aceste procese. Responsabilitatea pentru fiecare dintre aceste procese in parte ramane neschimbata.
- In cadrul ORSA, functia actuariala, ofera documentatia necesara pentru a asigura faptul ca rezervele tehnice sunt calculate in concordanta cu legislatia in vigoare aplicabila.

Frecventa ORSA

Procesul complet al ORSA in cadrul Omniasig VIG este realizat periodic, anual. Frecventa ORSA este stabilita avand in vedere orizontul de timp pentru stabilirea strategiei Omniasig VIG, evaluarea profilului de risc, volatilitatea necesarului de capital de solvabilitate relativ la fondurile proprii, modificari posibile in procedurile de planificare, dezvoltarea afacerii si alti factori.

ORSA ad-hoc

ORSA non-periodica sau ad-hoc este realizata atunci cand exista o modificare semnificativa a profilului de risc al Omniasig VIG. Aceasta modificare s-ar putea datora unor factori externi sau unei decizii cu impact potential semnificativ asupra strategiei Omniasig VIG, asupra profilului de risc sau solvabilitatii.

Orizontul de timp

In scopul realizarii evaluarii prospective aferente ORSA se utilizeaza un orizont de timp de 3 ani. Acesta este in concordanta cu orizontul de timp utilizat in procesul de planificare.

Baza de evaluare si ipotezele SCR

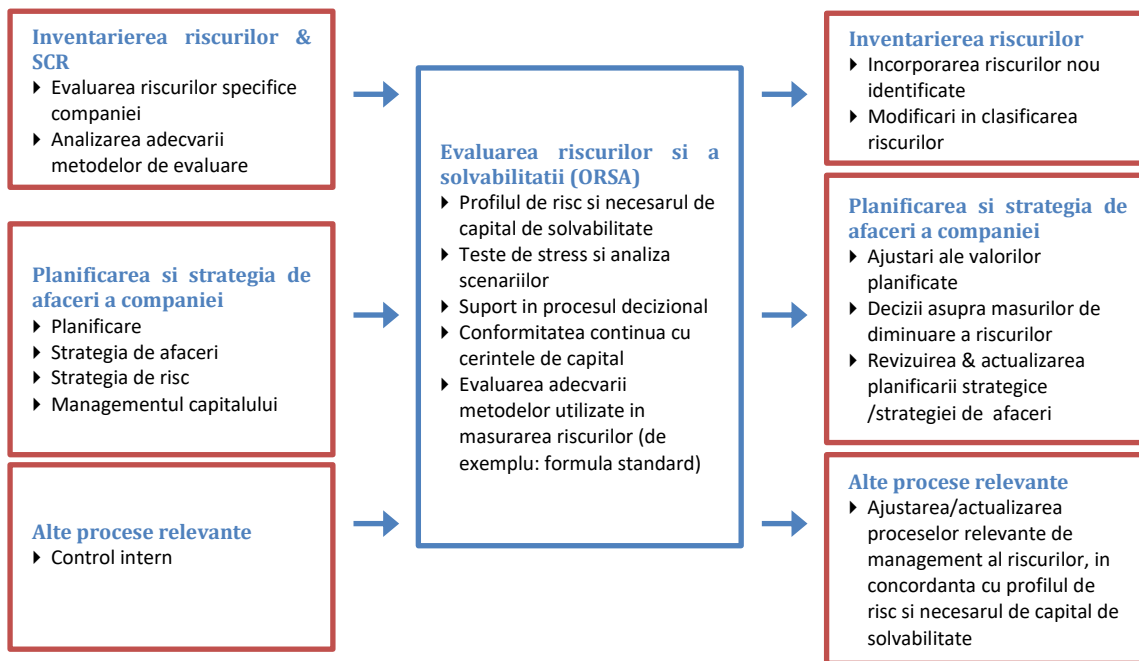
Baza de evaluare utilizata in scopuri ORSA este identica cu cea utilizata in scopul calcularii SCR si fondurilor proprii. Necesarul de capital solvabilitate in scopul ORSA este proiectat folosind aceleasi ipoteze ce stau la baza calculelor SCR.

Comunicarea interna

Comunicarea interna a rezultatelor procesului ORSA se face catre Directorat, conducerea superioara (cel putin directorii directiilor Controlling si Financiar) si detinatorii functiilor cheie – managementul riscurilor, actuariat, conformitate, audit intern.

Integrarea ORSA in sistemul de management al riscurilor

Procesul ORSA este bine integrat in sistemul de management al riscurilor. Rezultatele si concluziile procesului si analizelor de management al riscurilor formeaza baza pentru ORSA in Omniasig VIG. Printre acestea se numara inventarierea riscurilor, planificarea si stabilirea strategiei de afaceri a companiei si calculul/estimarea necesarului de capital de solvabilitate. Urmatoarea diagrama ilustreaza integrarea ORSA in procesul de management al riscurilor in Omniasig VIG, precum si interactiunea cu cele mai relevante procese de management al riscurilor.



Strategia de afaceri si de management al riscurilor si procesul de planificare

Un input esential in procesul de planificare este strategia de afaceri (sustinuta de strategia de management al riscurilor), iar ipotezele si rezultatele procesului de planificare sunt folosite pentru proiectiile realizate in cadrul ORSA. Proiectiile ORSA revin apoi in procesul de planificare pentru analiza impactului valorilor planificate asupra solvabilitatii si evaluarii gradului de adecvare a ipotezelor folosite in planificare.

Inventarierea riscurilor

Inventarierea riscurilor sta la baza evaluarii profilului de risc si ofera informatii detaliate asupra riscurilor existente si potentiale, la nivel individual si agregat. Identificarea riscurilor include si definirea scenariilor adverse si evaluarea deviatii de la ipotezele modelelor folosite.

Alte procese (relevante) de management al riscurilor

Activitatea de control intern joaca un rol central in procesul de management al riscurilor si, in consecinta, in evaluarea riscurilor si a solvabilitatii. Sistemul de control intern (ICS) asigura conformitatea cu legislatia aplicabila, regulile si prevederile administrative, precum si eficienta si eficacitatea operatiunilor necesare pentru atingerea obiectivelor companiei; de asemenea, evalueaza disponibilitatea si consistenta informatiilor financiare si non-financiare, protectia activelor si resurselor, raportarea – interna si externa - transparenta si efectiva.

In ceea ce priveste procesul ORSA, mentionam ca nu au aparut modificari de la raportarea precedenta pana in prezent.

B.5 CONTROL SYSTEM

B.5.1 DESCRIEREA SISTEMULUI DE CONTROL

In vederea implementarii si evaluarii unui sistem de control eficient, capabil sa asigure o administrare corespunzatoare a riscurilor, cu scopul final de a asigura atingerea obiectivelor de afacere ale companiei, OMNIASIG aplica:

- Directiva 2009/138/CE a Parlamentului European si a Consiliului din 25 noiembrie privind accesul la activitate si desfasurarea activitatii de asigurare si reasigurare (Solvabilitate II);
- Regulamentul delegat (UE) 2015/35 al Comisiei din 10 octombrie 2014 de completare a Directivei 2009/138/CE a Parlamentului European si a Consiliului din 25 noiembrie privind accesul la activitate si desfasurarea activitatii de asigurare si reasigurare (Solvabilitate II);
- Regulamentul UE 2016/679 privind protectia persoanelor fizice in ceea ce priveste prelucrarea datelor cu caracter personal
- Internal control – Integrated framework - COSO versiunea 2013 (The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission);
- Legea nr. 237/2015 privind autorizarea si supravegherea activitatii de asigurare si reasigurare (Solvabilitate II);
- Legea nr. 129/2018 pentru modificarea si completarea Legii nr. 102/2005 privind înfiintarea, organizarea si functionarea Autoritatii Nationale de Supraveghere a Prelucrării Datelor cu Caracter Personal, precum si pentru abrogarea Legii nr. 677/2001 pentru protectia persoanelor cu privire la prelucrarea datelor cu caracter personal si libera circulatie a acestor date
- Regulament ASF nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanta corporative de catre entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara;

- Regulament ASF nr.1/2019 privind evaluarea si aprobarea membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții-cheie în cadrul entităților reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiară
- Norma ASF nr. 4/2018, privind gestionarea riscurilor operaționale generate de sistemele informatice utilizate de entitățile autorizate/avizate/înregistrate, reglementate și/sau supravegheate de către Autoritatea de Supraveghere Financiară
- Regulamentul ASF nr.13/2019 privind instituirea măsurilor de prevenire și combaterea spălării banilor și a finanțării terorismului prin intermediul sectoarelor financiare supravegheate de ASF
- Norma ASF nr. 21/2016 privind raportările referitoare la activitatea de asigurare si / sau reasigurare
- Politica sistemului de control intern – Vienna Insurance Group;
- Politica privind sistemul de control intern – OMNIASIG;
- Procedura privind organizarea sistemului de control intern si activitatile de control intern aferente riscurilor operationale;
- Actul constitutiv al OMNIASIG;
- Regulamentul de Organizare si Functionare al OMNIASIG (ROF);
- Regulamentul Intern al OMNIASIG;
- Codul de etica si conformitate.

In proiectarea si implementarea sistemului de control intern s-au avut in vedere urmatoarele principii:

- Adaptarea la dimensiunea, complexitatea si mediul specific al OMNIASIG;
- Standarde generale, responsabilitati clare, cerinte de documentare cu privire la sistemul de control intern
- Controale interne aplicate la diferite niveluri ale structurilor organizatorice
- Canale efective de comunicare si sisteme de informare
- Asigurarea, la un nivel rezonabil, a obiectivelor generale de control, dupa cum urmeaza :
 - eficienta si eficacitatea operatiunilor;
 - acuratetea informatiilor financiare si non-financiare;
 - activitati de control corespunzatoare pentru riscurile operationale;
 - abordarea prudenta in deciziile de afaceri;
 - conformitatea cu legile, normele, reglementarile in vigoare;
 - conformitatea cu strategiile, politicile, procedurile, normele si procedurile de raportare ale societatii

Responsabilitatile in cadrul sistemului de control intern

Sistemul de control intern este un element central integrat in structura operationala si organizatorica a OMNIASIG. Rolurile si responsabilitatile generale cu privire la sistemul de control intern acopera toate nivelurile organizatorice ale companiei si cuprind responsabilitatile activitatii zilnice dar si responsabilitatile procesului de evaluare a sistemului de control intern – acestea constand in evaluarea periodica a eficacitatii acestui sistem.

Consiliul de Supraveghere si Directoratul

Consiliul de Supraveghere detine – alaturi de Directorat - responsabilitatea primara pentru punerea in aplicare si intretinerea unui sistem de control intern adecvat in cadrul companiei si de aplicare a politicii privind sistemul de control intern.

Directoratul se asigura ca responsabilitatile in cadrul sistemului de control intern sunt definite in concordanta cu procesele derulate in companie si ca sunt bine definite. In plus, Directoratul primeste rezultatele periodice privind evaluarea controlului asupra gestionarii riscurilor operationale, precum si raportul de evaluare a sistemului de control intern si decide asupra masurilor si a actiunilor cuprinzatoare pentru reducerea riscurilor in linie cu strategiile si planurile de afaceri.

Directorii de Directii/ Sefii de Departamente

Directorii de directii / sefi de departamente sunt responsabili de: implementarea, aplicarea si monitorizarea controlului in aria lor de responsabilitate. In calitatea lor de proprietar de risc si procese de control, sunt obligati sa decida asupra calitatii controalelor si aplicarea masurilor de imbunatatire a acestora si orice alte masuri de reducere a riscurilor. In plus, directorii de directie / sefi de departamente sunt obligati sa sprijine procesul periodic de evaluare a sistemului de control intern si sunt responsabili pentru comunicarea catre angajati a informatiilor referitoare la riscuri si deficientele identificate in procesele de control intern cu privire la existenta si eficacitatea controalelor stabilite pentru gestionarea corespunzatoare a riscurilor, precum si la masurile instituite in vederea remedierii acestor deficiente.

Angajatii

Toti angajatii au responsabilitatea de a implementa si a aplica controalele stabilite de superiorii lor pentru desfasurarea activitatii in cele mai bune conditii si conform standardelor companiei. Fiecare angajat al OMNIASIG este obligat sa efectueze sarcinile sale constiincios si profesionist. Procedand astfel, fiecare angajat este responsabil pentru a asigura calitatea muncii sale cu efort corespunzator si de a aplica controale adecvate in activitatea sa. Atunci cand se identifica riscuri sau deficiente in activitatea de control, care nu pot fi gestionate de catre angajat, ei sunt obligati sa le comunice superiorului.

Auditul Intern

Auditul Intern al OMNIASIG este responsabil pentru revizuirea independenta a eficientei sistemului de control intern si a activitatilor de control din cadrul companiei, pe baza planului de audit intern sau la solicitarea Directoratului sau a Consiliului de Supraveghere/Comitetului de Audit.

Independenta functiei de audit intern se asigura prin raportarea functionala catre Consiliul de Supraveghere.

Funcția de Conformitate si Control Intern

Funcția de conformitate si control intern este parte a sistemului de control intern si raspunde de evaluarea riscurilor de conformitate si verificarea controalelor aferente riscurilor operationale . Aceasta sprijina procesul de evaluare a sistemului de control si informeaza/raporteaza Directoratului si dupa

caz, VIG Compliance Group si/sau VIG ERM asupra evaluarii riscurilor de conformitate si a controalelor aferente riscurilor operationale, precum si a masurilor stabilite in vederea corectarii deficientelor constatate. Din punct de vedere organizational, functia de conformitate si control intern este functie cheie independenta, care raporteaza Directoratului.

Departamentul Control Intern

Departamentul Control Intern, structura in cadrul Directiei Conformitate si Control Intern, coordoneaza si asigura identificarea si analiza controalelor interne implementate pentru gestionarea riscurilor asociate activitatilor si proceselor din cadrul societatii. Sprijina procesul de evaluare a sistemului de control intern cu privire la evaluarea riscurilor operationale, asigura completarea matricei riscurilor si controalelor de catre detinatorii de riscuri, verifica si furnizeaza recomandari privind eficacitatea controalelor interne si urmareste implementarea acestora.

Componentele sistemului de control intern

Sistemul de control intern din cadrul societatii este compus din 5 componente care interactioneaza si intre care sunt stabilite interdependente, astfel:

1. Mediul de control intern, respectiv atitudinea si nivelul de constientizare in cadrul societatii fata de procesele de control intern; reprezinta mediul in care salariatii societatii isi desfasoara activitatea si exercita activitatile de control alocate. Un mediu de control se evalueaza ca fiind eficient atunci cand angajatii (de la toate nivelurile) inteleg care le sunt responsabilitatile, actioneaza in cadrul limitelor de autoritate atribuite, detin cunostintele necesare si se angajeaza sa lucreze in conformitate cu politicile/procedurile societatii; de asemenea, angajatii societatii se angajeaza sa respecte codul de etica si sa aplice consecvent codul de bune practici in afaceri.

Semnificativ pentru un mediu de control eficient sunt actiunile si atitudinea Consiliului de Supraveghere si Directoratului societatii fata de procesele de control, cu privire la:

- Stabilirea si comunicarea, in mod efectiv, a politicilor si procedurilor societatii;
- Elaborarea, implementarea, comunicarea si monitorizeaza aplicarea Codului de Etica si bune practici in afaceri;
- Setarea valorilor societatii si a standardelor etice si de comportament in afaceri, aplicarea acestora in mod consecvent de catre toti angajatii societatii
- Comunicarea, in interiorul si exteriorul societatii, a valorilor si standardelor stabilite si aplicate

In acest sens, in cadrul societatii sunt implementate:

Codul de etica, care stabileste standardele de etica si comportament in afaceri si care contine aspecte legate de conduita in afaceri, conflictul de interese, utilizarea resurselor societatii, protejarea activelor societatii, prevenirea abuzului de piata, drepturile omului, protectia mediului si responsabilitate sociala. Codul de etica este completat cu Ghidul privind cadourile, ofertele de divertisment si calatoriile. Codul de etica si orice modificare a acestuia este comunicata tuturor angajatilor societatii, documentul fiind postat pe Intranet. Nerespectarea prevederilor Codului de etica atrage dupa sine luarea de masuri, asa cum sunt acestea descrise in capitolul "Actiuni corective". Anual este efectuat un test de conformitate privind cunoasterea si aplicarea prevederilor Codului de etica, a diferitelor prevederi legislative si a politicilor societatii.

Ca **politici si proceduri**, societatea are implementate atat documente solicitate de prevederile legislative, cat si documente considerate necesare in desfasurarea activitatii, cum ar fi, dar fara a se

limita la: Politica sistemului de management al conformitatii, Politica anticoruptie, Procedura de avertizare ("Wistleblowing Procedure"), Politici si proceduri privind identificarea si gestionarea conflictului de interese, Procedura privind informatiile referitoare la sanctiuni internationale, Politica de guvernanta corporativa, Politica de guvernanta a documentelor, Politica de distributie, Politica de subscriere, Politici si proceduri de daune, Politici de contabilitate, Politici si proceduri aferente resurselor umane, Politici si proceduri referitoare la masurile pentru prevenirea si combaterea spalarii banilor si finantarii terorismului, Proceduri privind protectia persoanelor cu privire la prelucrarea datelor cu caracter personal.

Standarde de competenta, in baza carora sunt identificate:

- Cerintele necesare pentru realizarea sarcinilor de serviciu pentru fiecare angajat;
- Nivelul de competenta, cunostinte si experienta necesare pentru realizarea sarcinilor specifice postului;
- Asigurarea resurselor necesare pentru implementarea planurilor de pregatire/perfectionare pentru angajati in vederea imbunatatirii performantelor profesionale;
- Cerinte si abilitati specifice pozitiiilor de management pentru activitatile cheie din cadrul societatii;

Structura organizationala, respectiv:

- Definirea si comunicarea clara in cadrul societatii a ariilor cheie de responsabilitate si autoritate;
- Stabilirea liniilor de raportare interna;
- Evaluarea periodica a structurii organizationale si implementarea schimbarilor necesare;
- Stabilirea unui nivel corespunzator de pozitii de management astfel incat sa se asigure un control eficient;
- Dimensionarea personalului astfel incat sa se asigure desfasurarea eficienta a operatiunilor companiei;
- Delimitarea clara a limitelor de competenta, delegarea autoritatii si responsabilitatilor;
- Definirea si comunicarea fiselor de post pentru toate pozitiiile din cadrul companiei; reevaluarea periodica a fiselor de post;

Politicile de resurse umane presupun:

- Implementarea politicilor si procedurilor referitoare la recrutare, angajare, pregatire profesionala, evaluarea performantei, promovare, salarizare/remunerare, actiuni disciplinare, concediere;
- Stabilirea si monitorizarea performantei; stabilirea obiectivelor de performanta ale angajatilor in functie de obiectivele companiei;
- Planuri de pregatire profesionala;
- Solicitare/verificare referinte;

2. Identificarea si evaluarea riscurilor

Conditia esentiala pentru identificare si evaluarea eficienta a riscurilor cu care se confrunta societatea se refera la stabilirea obiectivelor, atat la nivelul intregii companii cat si la nivelul activitatilor, programelor, proiectelor. Stabilirea obiectivelor companiei permite identificarea acelor riscuri care pot impiedica atingerea eficienta a acestora, iar in legatura cu riscurile astfel identificate vor fi stabilite procesele/activitatile/obiectivele de control care contribuie la eliminarea/diminuarea riscurilor. In acest sens, in procesul de stabilire a unui sistem de control adecvat se va conlucra cu Functia Managementul Riscurilor, precum si cu Comitetul de Management al Riscurilor.

Obiectivele societatii sunt prezentate in planurile strategice care includ (a) *definirea misiunii si valorile companiei*, precum si (b) *liniile/initiativele/programele strategice*.

Obiectivele, atat cele globale cat si cele stabilite la nivelul activitatilor, vor fi comunicate tuturor angajatilor societatii. De asemenea, se urmareste ca obiectivele stabilite sa poate fi comensurate prin indicatori cheie de performanta pentru o evaluare si monitorizare corecta a realizarii acestora, identificarea abaterilor si stabilirea masurilor pentru imbunatatirea performantelor.

Identificarea si evaluarea riscurilor care pot afecta negativ la atingerea obiectivelor (strategice, operationale, de raportare financiara, de conformitate) presupune:

- Existenta mecanismelor de identificare a riscurilor care provin atat din mediul extern al companiei, cat si a celor interne;
- Metodologii de evaluare a riscurilor identificate (strategice si operationale, la nivelul societatii si la nivelul activitatilor/proceselor). Evaluarea riscurilor se realizeaza atat prin metode calitative, cat si prin metode cantitative; de asemenea, in cadrul proceselor de evaluare a riscurilor sunt stabilite (1) probabilitatea de aparitie precum si (2) impactul;
- Metodologia de identificare, comunicare, responsabilizare, monitorizare a masurilor de control al riscurilor;
- Stabilirea si comunicarea responsabilitatilor in domeniul identificarii, evaluarii si controlului riscurilor;
- Stabilirea metodologiilor de evaluare a apetitului pentru risc;
- Metodologia de comunicare a rezultatelor proceselor de identificare, evaluare si control al riscurilor catre Conducerea Executiva si Conducerea Administrativa a societatii.
- Metodologiile de control al riscurilor in cazul schimbarilor;

3. Activitatile de control

Activitatile de control sunt actiunile, precizate in proceduri, instructiuni, norme de lucru, care, daca sunt aplicate corespunzator si la timp, asigura eliminarea sau reducerea la un nivel acceptabil a riscurilor. Responsabilitatea pentru implementarea si monitorizarea unui sistem de control intern eficient revine managementului.

- protejarea activelor;
- segregarea responsabilitatilor;
- controale generale de IT si controale la nivel de aplicatii IT.
- planuri de recuperare in caz de dezastru si continuitate a afacerii.

Aprobarile, autorizarile, verificarile (caracter preventiv): managementul poate delega angajatilor realizarea anumitor activitati sau executarea de tranzactii in limitele unor parametri stabiliti prin politici, proceduri, delegari formale de autoritate. De asemenea, managementul stabileste care sunt activitatile sau tranzactiile pentru care este nevoie de supervizare si aprobare inainte ca aceste activitati sa fie realizate sau tranzactiile sa fie executate de catre angajati. In categoria *aprobarilor* sunt incluse:

- politicile si procedurile scrise si aprobate de catre managementul companiei;
- limitele de autoritate/ competenta;
- documentatia suport;
- explicatii pentru tranzactiile neuzuale;
- semnaturile olografe;

In cadrul societatii, aprobarile pot fi:

- generale (aprobarea bugetului pentru departamente);
- specifice – la nivelul tranzactiilor;

Aprobarile se pot acorda:

- electronic (in cazul proceselor asistate de sisteme BPM);
- manual.

Aprobarile se vor acorda numai de catre persoanele care au autoritatea necesara in acest sens, stabilita explicit prin decizii de directorat sau fisa postului.

Aprobarea unei tranzactii presupune ca aprobatorul :

- a revizuit documentatia suport;
- este satisfacut ca tranzactia este corespunzatoare, corecta si se va realiza in conformitate cu legile aplicabile, politicile, procedurile, normele de lucru aprobate.

Autoritatea de aprobare se poate acorda in limitele anumitor praguri valorice; tranzactiile care depasesc aceste praguri trebuie aprobate la nivelul corespunzator, stabilit prin deciziile de delagare a autoritatii. In nicio situatie nu se poate aproba/ autoriza o tranzactie in numele altei persoane sau in afara limitelor de competenta; in cazul aprobarilor electronice este interzisa transmiterea elementelor de autentificare (nume utilizator, parola) persoanelor care nu au autoritatea necesara sa aprobe tranzactii in mediul IT.

Eficacitatea acestei activitati de control se asigura prin separarea corespunzatoare a responsabilitatilor.

Reconcilierile

Acestea au caracter detectiv, si reprezinta comparatii intre diferite seturi de date, identificarea si investigarea diferentelor, stabilirea masurilor de corectie necesare pentru a rezolva diferentele.

Aceste tipuri de activitati de control asigura acuratetea si completitudinea tranzactiilor.

Eficacitatea acestei activitati de control se asigura prin separarea corespunzatoare a responsabilitatilor.

Analize (detectiv) pentru a stabili gradul in care obiectivele propuse au fost atinse si pentru a identifica cauzele care au generat abateri si modalitatile de corectare.

In aceasta categorie de activitati de control sunt incluse:

- analiza bugetara: planificat versus realizat;
- analiza trendurilor, evolutiilor de la o perioada la alta;
- indicatori cheie de performanta;
- identificarea si monitorizarea situatiilor/evolutiilor neasteptate sau neobisnuite.

Analiza rapoartelor, situatiilor financiare, reconcilierilor si a altor informatii sunt realizate de managementul societatii, pentru:

- a stabili consistenta si rezonabilitatea raportarilor, analizelor, etc;
- a compara performantele curente cu cele stabilite in bugete, planificari, estimari, prognoze, perioade precedente in vederea stabilirii gradului de realizare a obiectivelor societatii;
- identificarea evolutiilor nefavorabile/neobisnuite/neasteptate si stabilirea cauzelor de imbunatatire;
- a documenta activitatea de analiza, ca instrument de management si control.

Protejarea activelor (preventiv si detectiv), respectiv:

- securitatea fizica a activelor, informatiilor, personal, etc;
- controale de acces;
- evidente operative;
- inventarii periodice;
- comparatii periodice intre evidente operative/contabile si inventare;
- identificarea si rezolvarea diferentelor intre evidentele operativ-contabile, inventarul faptic, documente primare.

Separarea responsabilitatilor, respectiv:

1. separarea activitatilor de:
 - a. initiere a tranzactiei;
 - b. aprobarea tranzactiei;
 - c. inregistrarea tranzactiei;
 - d. reconcilieri in legatura cu tranzactiile;
 - e. gestionarea activelor;
 - f. revizuirea, analiza rapoartelor;
2. dubla verificare.

Controale generale de IT si controale la nivel de aplicatii IT

Controalele generale de IT sunt aplicabile la intregul sistem informatic (hardware, software, infrastructura, comunicatii). Acestea includ:

- controlul accesului logic, securitatea datelor si aplicatiilor, securitate fizica;

- controlul dezvoltării aplicațiilor și managementul schimbărilor;
- operațiuni IT la nivel de server, centre de date;
- back-up și recuperare în caz de dezastru.

Obiectivele controalelor generale IT asigură faptul că:

- sunt procesate fișierele de date corecte/curente;
- se asigură integritatea și disponibilitatea procesării datelor, a rețelei și a aplicațiilor asociate;
- se asigură procesarea completă și corectă;
- erorile de procesare sunt identificate, notificate și rezolvate;
- rutinele de program/task-urile din cadrul aplicațiilor sunt procesate așa cum sunt stabilite în esalonările de task-uri;
- sunt asigurate fișiere de back-up la intervalele stabilite;
- sunt implementate proceduri de recuperare în caz de eșec al procesării;
- există și sunt aplicate proceduri de management al schimbărilor în mediul IT;
- acțiunile întreprinse de utilizatori și administratori sunt monitorizate;
- accesul în spațiile în care sunt localizate server-ele este restricționat;
- existența unui mediu propice funcționării corespunzătoare a server-elor;
- asigurarea recuperării în caz de dezastru.

Activitățile de control la nivel de aplicație includ:

- controale de input, respectiv:
 - autorizări;
 - validări;
 - notificarea erorilor și corectarea acestora.

Aceste activități de control asigură faptul că sunt înregistrate corect și complet doar tranzacțiile autorizate, înregistrate de către utilizatori care au acest drept; identifică elementele rejectate, în suspensie, sau duplicate; asigură faptul că elementele rejectate sunt identificate, analizate și rezolvate. În această categorie sunt incluse: listele de erori, verificări în cadrul câmpurilor de date, limite, verificări de validare, verificări de completitudine, etc.

- Controale de procesare, care asigură procesare completă și corectă a tranzacțiilor autorizate.
- Controale de output, raport, rezultat al procesării, transmiterii rapoartelor către utilizatorul autorizat, etc.

4. Sistemul de informare și comunicare

Societatea implementează un sistem informational care să asigure informații credibile la toate nivelurile din cadrul organizației în vederea stabilirii, realizării și monitorizării obiectivelor stabilite de managementul companiei, ca urmare a unor procese decizionale eficiente. În acest sens, sistemul de control intern trebuie să asigure proceduri de comunicare eficiente. Astfel de comunicări sunt interne și/sau externe, și includ atât canale de informare formale sau informale.

Informațiile comunicate în interiorul sau exteriorul societății trebuie să îndeplinească următoarele criterii de calitate:

- Corecte;
- Complete;
- Curente și obținute la timp;
- Consistente;
- Transparente;
- Relevante.

Obiectivele sistemului de control intern pentru asigurarea unei informari si comunicari eficiente se refera la:

- Primirea de catre managementul companiei , din surse interne si externe, a informatiilor necesare pentru evaluarea performantelor operationale si financiare fata de obiectivele propuse;
- Identificarea in cadrul companiei , obtinerea si distribuirea de informatii pertinente catre personal, cu un nivel de detaliu suficient, in forma corespunzatoare si in timp util astfel incat sa permita acestuia (personalului) sa isi indeplineasca sarcinile de serviciu in mod eficient si eficace;
- Implementarea unui sistem de comunicare eficient, atat intern, cu structurile si personalul companiei, cat si extern, cu organisme/grupuri care pot avea impact asupra programelor, proiectelor semnificative, obiectivelor companiei;
- Utilizarea de catre managementul companiei a diferitelor forme si metode de comunicare a informatiilor semnificative catre angajati;
- Administrarea, dezvoltarea si revizuirea periodica a sistemului informational pentru imbunatatirea continua a utilitatii si credibilitatii comunicarii informatiei.

5. Monitorizare

Monitorizarea eficacitatii sistemului de control intern se realizeaza prin:

- Actiuni continue, intreprinse la toate nivelurile societatii.
- Evaluari separate, realizate de functia de audit intern;

Actiunile de monitorizare a sistemului de control intern au ca scop stabilirea gradului in care activitatile de control intern sunt adecvate din punct de vedere al conceptiei, sunt executate corespunzator si sunt eficiente. Asa cum activitatile de control au ca obiectiv o gestionare corespunzatoare a riscurilor, monitorizarea sistemului de control intern furnizeaza asigurari rezonabile ca activitatile de control sunt desfasurate in mod corespunzator si la timp si are ca rezultat final un sistem de control eficace.

Evaluarea periodica a sistemului de control intern

Activitatile de control intern sunt operate zilnic, dar evaluarea sistemului de control intern este realizata cel putin o data pe an. Evaluarea anuala a sistemului de control intern se realizeaza in concordanta cu planificarea stabilita si furnizata de grup si ajustata in functie de conditiile interne. Pe parcursul procesului anual de evaluare, grupul poate solicita raportari periodice privind stadiul de realizare pentru a se asigura finalizarea la timp a raportului privind evaluarea sistemului de control intern (local si la nivel de grup).

Documentatia in baza careia se realizeaza evaluarea sistemului de control intern cuprinde urmatoarele elemente:

- Matricea de riscuri si controale (MRC);
- Ghiduri si note explicative privind modul de intocmire/ completare a MRC;
- Formularele de raportare.

MRC cuprinde totalitatea riscurilor si controalele relevante pentru societate si permite o abordare sistematica in procesul de identificare, evaluare si control al riscurilor. Aceasta abordare are 2 beneficii majore:

- Permite cresterea gradului de constientizare in ceea ce priveste riscurile care se pot manifesta in cadrul societatii, precum si la identificarea slabiciunilor si deficientelor proceselor/ activitatilor de control intern pentru care sunt necesare masuri de remediere care sa fie implementate in timp util;
- MRC asigura documentarea completa a riscurilor si, respectiv, a controalelor aferente si descrie modul in care controalele astfel documentate sunt functionale.

Ghidurile si notele explicative sunt puse la dispozitie de grup pentru toate companiile locale si descriu etapele procesului de identificare si evaluare a riscurilor si controalelor aferente, modul in care se completeaza documentatia de baza si explicatii pentru indicatorii cheie care sunt prezentati in fiecare document.

Formularele de raportare contin capitolele/ informatiile de baza care trebuie raportate catre Group si Directorat, inclusiv indicatori cheie privind controalele interne, deficientele identificate si planurile de remediere.

B.5.2 FUNCTIA DE CONFORMITATE SI CONTROL INTERN

Functia de conformitate si control intern este realizata de Directorul Directiei Conformitate si Control Intern. Functia de conformitate si control intern opereaza independent de celalalte functii operationale, este subordonata si raporteaza Directoratului. Functia de conformitate si control intern identifica, evalueaza, controleaza si raporteaza riscurile de conformitate si verificarea controalelor riscurilor operationale identificate in cadrul companiei, asigura monitorizarea cadrului legislativ si evalueaza impactul posibil pe care modificarile acestuia il pot avea asupra activitatii companiei. Pentru anumite domenii specifice cum ar fi spalarea banilor, piata de capital, securitatea informatiilor, protectia datelor personale ,in cadrul societatii exista directii/departamente specifice conduse de manageri/persoane responsabile pentru domeniul respectiv.

Avand in vedere responsabilitatile sale, detinatorul functiei de conformitate si control intern revizuieste cel putin o data pe an toate politicile si procedurile din aria de responsabilitate, cum ar fi, spre exemplu, politica sistemului de management al conformitatii, politica privind sistemul de control intern, procedura de monitorizare a modificarilor legislative, procedura privind organizarea sistemului de control intern si activitatile de control intern aferente riscurilor operationale si elaboreaza noi documente, daca este cazul. In anul 2019, a fost elaborat Ghidul de conduita in distributia de asigurari, iar celelalte politici si proceduri au fost revizuite si actualizate, dupa caz, cu privire la legislatia aplicabila si raportari.

In cursul anului 2019 au fost prezentate Directoratului si Consiliului de supraveghere, daca a fost cazul, urmatoarele rapoarte:

- Raportul de conformitate
- Raportul de inventariere a riscurilor de conformitate
- Rapoarte privind situatia conflictelor de interese
- Rapoarte privind modificarile legislative
- Rapoarte periodice privind rezultatul activitatii de verificare a controalelor stabilite pentru riscurile operationale mentionate in matricea riscurilor
- Raportul anual privind sistemul de control intern cu referire asupra evaluarii eficacitatii controalelor aferente riscurilor mentionate in matricea riscurilor,

In vederea gestionarii riscului de neconformitate cu prevederile legislative si elaborarii rapoartelor, Directorul Directiei conformitate si control intern a monitorizat zilnic modificarile legislative aflate in faza de proiect si/sau publicate in Monitorul Oficial si a informat conducerea societatii asupra acestora. Rapoartele contin informatii asupra modificarilor legislative, impactul acestora asupra activitatii societatii, masurile ce trebuie luate pentru implementare, responsabilitati, data intrarii in vigoare. Totodata, pentru modificarile legislative importante pentru desfasurarea activitatii de asigurare au fost organizate intalniri de lucru cu directiile si departamentele implicate in implementarea acestora, au fost stabilite masuri si temene de implementarea si informat Directoratul asupra statusului acestora.

Planul de conformitate si control intern revizuit si actualizat pentru anul 2019 a cuprins monitorizarea zilnica a modificarilor legislative, programarea sedintelor comisiei de evaluare a declaratiilor privind conflictul de interese, cursuri si avertizari de conformitate, verificari ale riscurilor de conformitate, verificari ale eficacitatii controalelor aferente riscurilor operationale, revizui/actualizari/avizari ale

politicilor si procedurilor emise de societate in conformitate cu prevederile legale sau solicitarile grupului VIG, verificari sanctiuni internationale, rapoartele ce trebuie transmise catre Directorat si perioada de testare anuala a angajatilor pentru evaluarea cunoasterii si aplicarii prevederilor Codului de etica si conformitate a normelor societatii.

Pentru a cunoaste si a respecta Codul de etică și conformitate, dar și pentru a cunoaste și a evita orice risc de nerespectare a legii, au fost publicate POP-uri cu informatii privind prevederile legale referitoare la distributia in asigurari, prevederile Codului de conduita si/sau prevederi ale procedurilor interne. Politiciile aferente domeniului conformitatii, cursurile de conformitate, Codul de etică si conformitate, diferite legi și reguli sunt afisate pe Intranet pentru consultari permanente.

B.6 FUNCTIA DE AUDIT INTERN

Funcția de audit intern reprezintă "the third line on defence" a sistemului de control intern si este considerata functie cheie.

Funcția de audit intern este organizata ca o structura independenta subordonata Consiliului de Supraveghere avand rolul de a asista Comitetul de Audit in exercitarea responsabilitatilor sale si de a oferi suport conducerii in luarea deciziilor prin furnizarea unei evaluari independente a sistemului de control intern, sistemului de management a riscurilor si a sistemului de guvernanta, in general, si prin formularea de recomandari in vederea imbunatatirii sistemului de control.

Cadrul legal, organizarea, standardele aplicabile si atributiile functiei de audit intern sunt descrise in Politica de Audit Intern.

Scopul auditului intern este de a determina daca procesele de management al riscului, control si guvernanta corporatista, definite si in responsabilitatea managementului, sunt adecvate si functioneaza astfel incat sa asigure:

- Riscurile de afacere, operationale, financiare, informationale etc sunt corespunzator identificate si adresate;
- Informatiile financiare, operationale, manageriale, utilizate in procesul decizional sunt corecte, reflecta realitatea si obtinute in timp util;
- Actiunile angajatilor companiei sunt in concordanta cu politicile, standardele, procedurile, regulamentele si legile aplicabile;
- Resursele companiei sunt achizitionate si utilizate in mod eficient; activele companiei sunt protejate impotriva furtului, distrugerii, utilizarii ineficiente;
- Programele, planurile, obiectivele companiei sunt indeplinite;
- Cresterea calitatii si imbunatatirea continua a proceselor de management al riscului, control si guvernanta corporatista;
- Legile si regulamentele care reglementeaza activitatea de asigurari sunt cunoscute si adresate corespunzator.

Strategia auditului intern este corelata cu strategia companiei si cu obiectivele cheie ale acesteia, inclusiv ale grupului, astfel incat sa fie dezvoltata o viziune asupra activitatii de audit intern, a rolului sau in cadrul companiei, a pozitionarii fata de managementului riscului (impreuna cu departamentul de risc creaza valoare prin imbunatatirea managementului riscului).

Directorul Directiei de Audit Intern raporteaza direct catre Consiliul de Supraveghere, prin intermediul Comitetului de Audit, constatările si recomandările formulate in perioada de raportare, rezultatele

monitorizării stadiului de implementare al recomandărilor și, de asemenea, despre gradul de realizare al planificării.

Raportarea directă către Consiliul de Supraveghere asigură independența funcției de audit și obiectivitatea constatărilor, recomandărilor și opiniilor formulate de auditori.

Directorul Direcției de Audit Intern este autorizat de către Comitetul de Audit să aibă acces nerestricționat la resursele companiei.

Potrivit Standardelor de practică profesională în domeniul auditului intern, cu referire la independență, obiectivitate și autoritate, auditorilor interni nu li se atribuie sarcini și responsabilități pentru activități care nu sunt specifice auditului intern. Responsabilitatea auditorilor interni este aceea de a susține conducerea, în vederea implementării unui sistem de guvernare adecvat, unui sistem de control intern eficient, prin formularea obiectivă de constatări, recomandări și opinii de consultanță.

B.7 FUNCȚIA ACTUARIALĂ

În baza regimului Solvabilitate II, funcția actuarială a Omniasig VIG îndeplinește cerințele unui sistem de guvernare adecvat. Aceste cerințe sunt asigurate prin existența unor controale interne adecvate și clare, și aplicând principiul dublei verificări. În acest sens, principalele activități ale funcției actuariale sunt următoarele:

(i) coordonarea calculării rezervelor tehnice ce se realizează prin:

- adecvarea metodologiilor și a modelelor utilizate (inclusiv presupunerile/ipotezele folosite în calculul rezervelor tehnice),
- înțelegerea diferiților factori determinanți ai riscurilor,
- adecvarea modelului de evaluare utilizat în cuantificarea principalilor factori determinanți ai riscurilor,
- adecvarea clasificării grupelor de riscuri,
- suficiența și calitatea datelor folosite (atât interne cât și externe),
- posibilitatea de a contesta fiecare componentă a evaluării, inclusiv a relației dintre diferite componente, integrarea lor și recunoașterea efectelor de diversificare,
- validarea metodologiilor folosite pentru a stabili suficiența rezervelor tehnice, inclusiv verificarea în raport cu experiența anterioară,
- incertitudinea asociată estimărilor folosite în calcul,
- explicarea deviațiilor importante în cadrul estimărilor rezervelor tehnice comparativ cu diferiți ani (diferențe cauzate de factori interni sau externi),
- identificarea și, totodată, interpretarea deviațiilor semnificative între best estimates și experiența anterioară;

(ii) elaborarea unei opinii cu privire la:

- politica de subscriere
- tratatele de reasigurare
- considerarea interdependențelor între contractele de reasigurare, politica de subscriere și rezervele tehnice,
- considerarea aspectelor privind schimbările în structura portofoliului Omniasig VIG, impactul sistemului de bonus-malus și alți factori de risc,
- opinie cu privire la impactul financiar adus de orice modificare a tarifelor produselor de asigurare;

(iii) rapoarte interne (către forurile de conducere ale Omniasig VIG și către VIG) cu privire la:

- analiza argumentata cu privire la consistenta si adecvarea calculului rezervelor tehnice, si asupra estimarilor efectuate din punct de vedere al sursei/surselor folosite si gradului de incertitudine asociat acestor estimari,
 - analiza de senzitivitate, inclusiv verificarea senzitivitatii rezervelor tehnice fata de fiecare categorie de risc semnificativa ce sta la baza obligatiilor acoperite de rezervele tehnice, si
 - argumentarea si explicarea observatiilor cu privire la adecvarea rezervelor tehnice;
- (iv) implementarea efectiva a sistemului de management al riscurilor: raportare cu privire la modul in care functia actuariala contribuie la implementarea efectiva a sistemului de management al riscului pentru Omniasig VIG;
- (v) modelul partial intern in Omniasig VIG:
- Furnizarea date input (portofoliu, prime, daune, reserve etc)
 - Parametrizarea modelului intern partial
 - opinie asupra riscurilor care ar trebui acoperite (in special riscurile referitoare la metodologia de subscriere) si la modul in care corelatia intre riscuri ar trebui determinata, si
 - analize tehnice bazate pe experienta si expertiza tehnica;
- (vi) colaborarea cu alte functii din Omniasig VIG (de exemplu, cu functia de Management al riscurilor, cu directiile Controlling, Financiara, Subscriere si Reasigurare).

Standardele aplicabile functiei actuariale se refera la:

- (i) obiectivitate si independenta, respectiv separarea sa fata de functiile operationale si libertatea sa fata de influenta altor functii sau a membrilor forurilor de conducere ale societatii;
- (ii) acces la surse de date si sisteme informatice adecvate ce furnizeaza toate informatiile necesare realizarii sarcinilor sale; si
- (iii) cerinte de competenta: cunostinte de matematici actuariale si financiare, proportionale cu natura, dimensiunea si complexitatea riscurilor inerente in activitatea societatii, si experienta corespunzatoare in munca conform standardelor profesionale.

Organizarea functiei actuariale in OMNIASIG

Functia actuariala a Omniasig VIG este organizata in cadrul Directiilor Actuariat. Directiile Actuariat sunt coordonate functional si operational de Directoratul Omniasig VIG. Structura interna a functiilor cuprinde doua directii Rezerve Tehnice si Raportari , respectiv Tarifare si Analiza.

Pe langa colaborarea cu diferite directii/departamente din cadrul Omniasig VIG, asa cum s-a mentionat mai sus, Directiile Actuariat colaboreaza cu diferite entitati afiliate VIG, precum Aritmetica (furnizorul VIG pentru modelul intern partial – ariSE) sau cu departamente din cadrul VIG precum VIG ERM (Enterprise Risk Management) si Directia Actuariat a VIG.

B.8 EXTERNALIZARE

OMNIASIG a revizuit la finalul anului 2019, politica de externalizare prevazand in continuare cerintele pentru identificarea, justificarea si implementarea contractelor de externalizare. Politica adoptata de companie a fost conceputa in sensul respectarii prevederilor legale cu privire la externalizari, Omniasig VIG asigurandu-se : (i) de colaborarea furnizorului de servicii cu ASF in legatura cu activitatea, functia sau procesul externalizat(a); (ii) ca reprezentatii si auditorii sai si ASF au acces efectiv la informatiile cu privire la activitatea, functia sau procesul externalizat(a); si (iii) ca ASF are acces efectiv la sediul furnizorului de servicii in orice moment considera necesar fiindu-i create toate conditiile pentru exercitarea atributiilor sale.

Conform prevederilor Politicii de externalizare, inainte de a solicita aprobarea externalizarii unei activitati, departamentele trebuie sa tina cont de anumite principii prevazute in legislatia in vigoare si anume:

- Externalizarea functiilor sau activitatilor operationale importante sau critice nu trebuie sa conduca la:
 - Deteriorarea semnificativa a calitatii sistemului de guvernanta al societatii;

- Cresterea semnificativa a riscului operational;
- Periclitarea continuitatii serviciilor oferite asiguratilor si deteriorarea satisfactiei acestora.

- Externalizarea activitatilor/functiilor catre un furnizor de servicii nu trebuie sa impiedice supravegherea Omniasig VIG de care ASF;

- Responsabilitatea pentru activitatile/functiile externalizate este intotdeauna in sarcina Omniasig VIG, inclusiv in cazul externalizarii intragroup;

Dupa ce implementeaza efectiv un contract de externalizare, directia/departamentul responsabil(a) din Omniasig VIG revizuieste regulat eficacitatea si adecvarea controalelor sale in monitorizarea performantei furnizorului de servicii si in administrarea riscurilor implicate de activitatea, functia sau procesul externalizat(a).

Mai jos este prevazuta lista functiilor sau activitatilor operationale importante sau critice **externalizate pana la 31.12.2019**, inclusiv, cu menționarea jurisdicției în care își au sediul furnizorii de servicii care desfășoară funcțiile sau activitățile respective.

FURNIZOR DE SERVICII	FUNCTIE/ACTIVITATE EXTERNALIZATA	JURISDICTIE
IBM ROMANIA SRL	Servicii de gazduire (hosting) pentru Centrul de Date Principal	Romania
TELEKOM ROMANIA COMMUNICATIONS S.A.	Servicii de gazduire (hosting) pentru Centrul de Date Secundar	Romania
FADATA EOOD	Servicii IT de dezvoltare si suport pentru aplicatia INSIS - aplicatie back-office de asigurari (core-insurance)	Bulgaria
IT IS SP ZOO	Dezvoltare si suport pentru aplicatia Portal	Polonia
BUSINESSVIEW SOFTWARE S.R.L.	Servicii IT de suport pentru aplicatia INSIS - Aplicatie back-office de asigurari (core-insurance) si aplicatia PORTAL - Aplicatie front-office de asigurari (portal de asigurari, dedicat fortei de vanzare).	Romania
VIG MANAGEMENT SERVICE SRL	- Servicii IT pentru: - SAP Fi - Aplicatie gestiune financiar-contabila; - DOCUMENTUM - Aplicatie management documente de polite, incasari si daune; Aplicatie management al procesului de aprobare la plata a daunelor; - ZE (Zgłoszenie/Ekspertyza) - Aplicatie notificare si evaluare daune. - Servicii IT pentru infrastructura si sisteme IT.	Romania
PLAUT CONSULTING ROMANIA SRL	Servicii IT de suport pentru aplicatia SAP Fi - Aplicatie gestiune financiar-contabila	Romania
WIZROM SOFTWARE S.R.L.	Servicii de dezvoltare si suport pentru aplicatia WIZSALARY - Aplicatie management personal, salarizare si comisioane agenti persoane fizice	Romania
GLOBAL ARHIVE MANAGEMENT SRL	Servicii de arhivare documente	Romania

SZU EVALUARE DAUNE SRL	Constatari/evaluari in caz de accident in afara tarii/plata	Romania
SOCIETATEA CIVILA DE AVOCATI PELI FILIP	Servicii de consultanta juridica si reprezentare in domeniul dreptului concurentei	Romania
SOCIETATEA CIVILA DE AVOCATI IONESCU SI SAVA	Servicii de consultanta juridica in domeniul dreptului concurentei (cu exceptia reprezentarii in cadrul unor eventuale litigii)	Romania
SIGNAL IDUNA ASIGURARE REASIGURARE S.A. (sanatate)	Constatari/lichidari/plata asigurari de sanatate	Romania
SIGNAL IDUNA ASIGURARE REASIGURARE S.A.	Asistenta servicii medicale, call-center, lichidare daune	Romania
POINTER SYSTEMS SRL	Asistenta rutiera	Romania
T&ESTIMATE RISKS INSURANCE SRL	Inspectii de risc pentru asigurari agricole	Romania
RISK CONSULT &ENGINEERING ROMANIA SRL	Inspectii de risc pentru property	Romania
RISK CONSULT &ENGINEERING ROMANIA SRL	Desfasoara activitatea de constatare / evaluare/ instrumentare si subcontractare de expertize tehnice	Romania
EVDEMON, RADU&PARTNERS SRL	Expertize privind cauza si imprejurari/evaluare/consultanta pentru toate tipurile de asigurari maritime si activitati conexe si inspectii de risc	Romania
EXPERTI IN DOMENIUL AGRICOL	Constatare/evaluare/lichidare daune agricole	Romania
UNITATI REPARATOARE CU DREPT DE AUTOCONSTATARE	Constatari daune auto	Romania
PREMIA INSURANCE CONSULTING SRL	Management de caz medical	Romania
FINTECH OS SRL	Servicii IT de suport si implementare pentru aplicatiile principale	Romania

Activitatile externalizate mai sus mentionate au fost notificate catre ASF conform normelor in vigoare.

B.9 ALTE INFORMATII

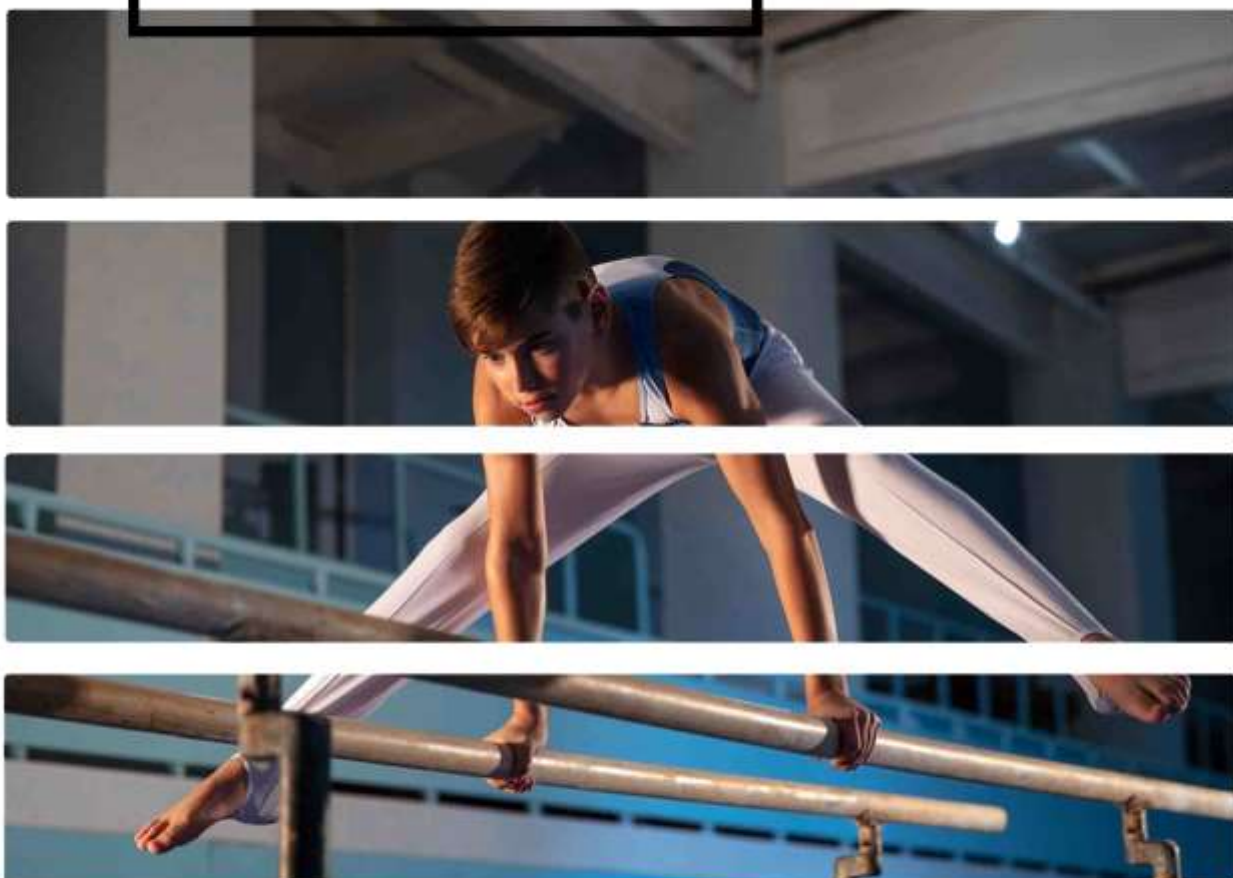
Informatiile prezentate in sectiunea B asigura o imagine completa a sistemului de guvernanta.

C

PROFILUL DE RISC

succesul nu constă în a nu comite greșeli, ci în a nu
comite niciodată o greșeală a doua oară.

josh billings



Împreună, facem performanța zi de zi Împreună, facem performanța zi de zi Împreună, facem performanța zi de zi

C . PROFILUL DE RISC AL OMNIASIG VIG

Sistemul de management al riscurilor este implementat si supus unui proces continuu de eficientizare in scopul de a proteja compania si pe mandatarii acesteia, sustinand atingerea obiectivelor. Ca parte a sistemului de management al riscurilor, procesele de management al riscurilor cuprind: stabilirea cadrului general; evaluarea riscurilor: identificarea riscurilor si cuantificarea acestora; decizia cu privire la tratamentul riscurilor, masurile stabilite, analiza rezultatelor si performarea ajustarilor.

Procesele de identificare si evaluare ale riscurilor se desfasoara continuu, tinand cont de modificarile intervenite in natura si dimensiunea afacerii si in contextul de piata, precum si de aparitia unor noi riscuri sau de modificarea celor existente. Identificarea si evaluarea riscurilor se realizeaza luand in considerare factorii interni (complexitatea structurii organizatorice, natura activitatilor desfasurate, calitatea personalului si fluctuatia acestuia) si a factorilor externi (conditii economice, schimbari legislative sau legate de mediul concurential in sectorul de asigurari, progresul tehnologic). Identificarea si evaluarea riscurilor se face atat la nivel de ansamblu al companiei, cat si la toate nivelurile organizatorice ale acesteia, acopera toate activitatile si tine cont de aparitia unor activitati noi.

Profilul de risc al companiei reprezinta o descriere a riscurilor la care compania este expusa si evidentiaza natura riscurilor in functie de complexitatea activitatii companiei si a obiectivelor sale strategice. Riscurile (impreuna cu subcategoriile acestora) identificate, evaluate, monitorizate si raportate includ: riscul de subscriere, riscul de credit, riscul de lichiditate, riscul de piata, riscul operational, riscul strategic, riscul reputational, riscul de contagiune si riscul de concentrare. Riscurile sunt tratate atat in mod individual, cat si agregat tinand cont de relatiile cauzale/corelatiile dintre ele. Riscurile de contagiune si concentrare sunt evaluate in cadrul diversele categorii, din cauza corelarii semnificative cu celelalte riscuri si a efectelor directe asupra claselor din care fac parte.

Particularitati in 2019 – cele mai importante riscuri:

- riscul de subscriere – ramane cel mai semnificativ; in urma evaluarii cantitative, se remarca o crestere a nivelului acestui risc, datorita volumului de business crescut in 2019, cat si a nivelului predictat pentru anul urmator (conform planificarii elaborate in septembrie/octombrie 2019);
- riscul de piata – crestere a volumului de active financiare (in special obligatiuni); nivelul riscului este explicat de riscul ratei dobanzii, riscul de curs valutar si riscul activelor imobiliare;
- riscul de contrapartida (counterparty default risk) – al treilea ca marime, in crestere fata de perioada precedenta, ca efect al cresterii expunerilor de tip I;
- riscul operational – in crestere cu 4 mio RON (volum mai mare al primelor brute castigate).

C.1. RISCUL DE SUBSCRIERE

Riscul de subscriere reprezinta riscul expunerii la pierderi financiare ce pot aparea din selectia si aprobarea riscurilor asigurate.

Principalele subcategorii sunt:

- riscul de prime si rezerve non-viata: riscul de pierderi sau modificari adverse in valoarea obligatiilor de asigurare sau reasigurare, rezultate din fluctuatiile momentului platii, frecventei si severitatii daunelor generate de evenimentele asigurate;
- riscul de lapsare: riscul ca unii asigurati ai companiei sa actioneze intr-un mod neasteptat si care sa aiba un efect advers asupra companiei;
- riscul de catastrofa: riscul aparitiei unor pierderi neasteptate, de nivel mare, generate de evenimente de tip catastrofa. Include riscul catastrofelor naturale si man-made;
- riscul de concentrare: riscul ca o concentrare prea mare/lipsa a diversificarii portofoliului de asigurari sa conduca la pierderi neprevizionate sau care pot afecta indicatorii de performanta ai companiei.

Pentru un management adecvat al riscului de subscriere, compania mentine:

- strategie de afaceri a companiei;
- politica de subscriere
- program/strategie de reasigurare adecvata;
- strategie de risc;

- politici si metodologii de stabilire a rezervelor;
- politici adecvate pentru identificarea si evaluarea riscurilor si costurilor asociate liniilor de asigurari;
- conformitatea cu cerintele legale;
- aplicarea regulata a testelor de stress pentru evaluarea volatilitatii factorilor care au impact asupra riscului de subscriere;
- evaluarea impactului corelarii riscului de subscriere cu celelalte riscuri.

Evaluarea riscului de subscriere

Modelul intern partial

Riscul de subscriere non-viata si componentele sale – riscul de prime, riscul de rezerve si riscul de catastrofa – sunt evaluate/masurate utilizand modelul intern partial al VIG. Modelul este parametrizat luand in considerare particularitatile portofoliului Omniasig VIG. Riscul de lapsare este reflectat de asemenea in rezultatele modelului intern partial.

Formula standard

Riscul de subscriere sanatare non-similar asigurarilor de viata (si componentele acestuia: riscul de prime si rezerve, riscul de lapsare si riscul de catastrofa) sunt evaluate utilizand metodologia formulei standard furnizata de catre EIOPA.

Analiza pe baza factorilor/activitatilor generatoare de risc de subscriere:

- *tarifare*: metodologii tarifare; teste de stress pentru nivelul de adecvare a tarifelor; prima medie/dauna medie;
- *daune*: frecventa daunelor; severitatea daunelor; analiza dezvoltarii daunelor; incertitudine in modelare;
- *retentia neta*: teste de stress pentru evaluarea performantei programului de reasigurare;
- *concentrare*: nivelul de concentrare pe produse; nivelul de concentrare pe client; nivelul de concentrare pe regiuni;
- *comportamentul asiguratului*: estimare rata de subscriere noua; estimare lapsare;
- *rezerve*: modele de estimare a rezervelor; teste pentru adecvarea rezervelor; impactul in SCR (riscul de subscriere);
- *evenimente extreme*: estimare PML, impact in necesarul de capital al riscului de catastrofa; analiza rezultatelor modelelor agentilor de modelare (modele externe).

Situatia la data de referinta 31.12.2019

- Cele mai importante/semnificative subcategorii ale acestui risc sunt riscul de prime, riscul de rezerve si riscul de daune (evolutie potential adversa a daunelor, volatilitate si crestere potentiala a frecventei daunelor). Necesarul de capital este calculat tinand cont de specificul portofoliului si de strategia de business.
- Una dintre cauzele majore ale nivelului ridicat al riscului de subscriere o reprezinta structura portofoliului companiei, cu o expunere semnificativa pe segmentul asigurarilor auto – acest fapt fiind mai degraba o particularitate a pietei din Romania si mai putin un obiectiv strategic al managementului. Riscul de concentrare pe clasa asigurarilor auto este asumat de companie pana la un anumit nivel.
- Principalele linii ce contribuie la valoarea SCR sunt RCA, Casco si Proprietati.
- Prin contractele de asigurare pe care le incheie, compania este expusa la riscurile de catastrofe naturale (cutremure, inundatii) si man-made. Aceste tipuri de riscuri sunt administrate in mod adecvat/prudent de managementul companiei, prin programul de reasigurare. Programul si strategia de reasigurare sunt construite tinand cont de strategia de afaceri a companiei si respecta regulile de securitate aplicabile la nivelul intregului grup.

Concentrarea riscurilor de subscriere

Portofoliul Omniasig este concentrat pe segmentul asigurarilor auto. In strategia de afaceri a companiei, sunt prevazute masuri de modificare a structurii portofoliului, in sensul cresterii liniilor Proprietati, Sanatare si alte linii non-auto. In ceea ce priveste structura riscului de subscriere net de reasigurare, subriscurile relevante sunt cele de prime si de rezerve. Brut de reasigurare, riscul de catastrofa (naturala si man-made) explica aproximativ 83% din nivelul global al riscului de subscriere.

C.2. RISCUL DE LICHIDATE

Riscul de lichiditate este riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate ce rezulta din imposibilitatea companiei de a valorifica active sau a obține fonduri corespunzătoare pentru a onora obligațiile în orice moment și cu costuri rezonabile, sau ce rezulta din încasarea cu dificultate a creanțelor din contractele de asigurare/reasigurare sau din alte tipuri de contracte.

Metode de diminuare a riscului de lichiditate

Compania menține:

- proceduri/reguli de monitorizare continuă lichidității;
- portofoliu adecvat de active lichide;
- strategie de investiții – ce include alocarea pe clase de active și limite;
- strategie de risc – cu limite definite pentru riscul de lichiditate și pentru coeficientul de lichiditate;
- politica ALM;
- plan de finanțare în condiții de criză;
- conformitatea cu cerințele legale.

Evaluarea riscului de lichiditate

Compania aplică cu regularitate următoarele tipuri de analiză:

- analiză cash-flow;
- modelare/proiecție cash-flow;
- calculul indicilor de lichiditate;
- teste de stress.

Situația la data de referință 31.12.2019

Riscul de lichiditate a rămas la nivel stabil în 2019 ca urmare a măsurilor implementate de managementul companiei. Pe parcursul anului 2019 au fost menținute investiții în active lichide (inclusiv depozite ON și conturi curente). Conform regulilor interne, obligațiunile achiziționate în ultima perioadă au fost clasificate în categoria "disponibile pentru vânzare" (available-for-sale) sau "pentru tranzacționare" (trading), pentru a putea dispune de lichidități (prin vânzare) în caz de necesitate. Managementul lichidităților și planificarea cash-flowului s-au dovedit eficiente. Nu au existat în perioada precedentă și nu sunt preconizate a avea loc în perioada următoare evenimente generatoare de risc de lichiditate ridicat.

Concentrarea riscului

Omnișig are investiții în conturi curente, depozite pe termen scurt (sub 1 an) și obligațiuni. Cea mai mare parte a obligațiunilor pot fi vândute în caz de necesitate. Astfel, concentrarea activelor și obligațiilor sunt prezentate în tabelele următoare (valori în RON – 31.12.2019 și 31.12.2018):

31.12.2019

Active	<=1 an & la cerere	1-5 ani	5-10 ani	>10 ani	Total
Cash și echivalent	12.442.888	-	-	-	12.442.888
Creanțe asigurări & intermediari	95.623.598	-	-	-	95.623.598
Creanțe reasiguratori	2.108.229	-	-	-	2.108.229
Alte creanțe	45.511.644	50.119.846	-	-	95.631.490
Depozite	68.007.700	-	-	-	68.007.700
Rezerve cedate	56.217.949	153.219.135	36.520.238	9.829.531	255.786.852
Participații	7.308.447	-	-	-	7.308.447
Fonduri de investiții	13.395.790	-	-	-	13.395.790
Obligațiuni	157.321.152	720.001.680	75.473.666	54.704.918	1.007.501.416

Imprumuturi	-	12.387.958	-	-	12.387.958
Alte active	212.287.821	-	-	-	212.287.821
Total active	670.225.217	935.728.619	111.993.905	64.534.448	1.782.482.189
Obligatii					
Rezerve tehnice	508.350.442	352.140.476	74.511.856	22.900.603	957.903.377
Datorii financiare	10.167.427	-	-	-	10.167.427
Obligatii catre asigurati si intermediari	50.894.359	-	-	-	50.894.359
Obligatii catre reasuratori	76.667.632	-	-	-	76.667.632
Alte plati de efectuat	31.732.905	37.931.072	-	-	69.663.977
Depozitul reasuratorului	182.560.359	-	-	-	182.560.359
Alte obligatii	11.451.600	-	-	-	11.451.600
Total obligatii	871.824.724	390.071.548	74.511.856	22.900.603	1.359.308.730
Surplus/deficit de lichiditate	-201.599.506	545.657.071	37.482.049	41.633.846	423.173.459

31.12.2018

Active	<=1 an & la cerere	1-6 ani	5-11 ani	>10 ani	Total
Cash si echivalent	23.714.199	0	0	0	23.714.199
Creante asigurari&intermediari	94.030.537	0	0	0	94.030.537
Creante reasuratori	3.407.878	0	0	0	3.407.878
Alte creante	24.664.671	14.425.992	0	0	39.090.662
Depozite	103.883.535	0	0	0	103.883.535
Rezerve cedate	53.116.420	204.570.061	24.780.547		282.467.028
Participatii	8.790.896	0	0	0	8.790.896
Fonduri de investitii	12.010.616	0	0	0	12.010.616
Obligatiuni	141.586.267	610.740.126	98.253.646	37.707.124	888.287.163
Imprumuturi	0	26.085.297	0	0	26.085.297
Alte active	214.551.716	0	0	0	214.551.716
Total active	679.756.734	855.821.476	123.034.192	37.707.124	1.696.319.527
Obligatii					

Rezerve tehnice	446.391.467	431.769.73 6	50.940.597	0	929.101.800
Imprumuturi subordonate	0	58.692.320	0	0	58.692.320
Obligatii catre asigurati si intermediari	48.996.431	0	0	0	48.996.431
Obligatii catre reasiguratori	76.902.816	0	0	0	76.902.816
Alte plati de efectuat	29.754.270	0	0	0	29.754.270
Depozitul reasiguratorului	188.953.084	0	0	0	188.953.084
Alte obligatii	51.093.777	0	0	0	51.093.777
Total obligatii	842.091.845	490.462.0 56	50.940.59 7	0	1.383.494.4 98
Surplus/deficit de lichiditate	- 162.335.111	365.359.4 20	72.093.59 5	37.707.1 24	312.825.028

C.3. RISCUL DE PIATA

Riscul de piata reprezinta riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, care rezulta direct sau indirect din fluctuatiile in nivelul si volatilitatea pretului de piata al activelor si obligatiilor.

Componentele principale ale riscului de piata sunt:

- riscul ratei dobanzii: riscul de expunere la pierderi rezultate din fluctuatiile in nivel sau volatilitate ale ratei dobanzii (pentru toate activele si obligatiile sensibile la astfel de fluctuatii;
- riscul actiunilor: riscul expunerii la pierderi rezultate din fluctuatiile in nivel sau volatilitate ale actiunilor;
- riscul activelor imobiliare: riscul expunerii la pierderi rezultate din fluctuatiile in nivel sau volatilitate ale activelor imobiliare (acestea includ cladiri si terenuri, investitii in proprietati);
- riscul de spread: riscul modificarii valorii activelor ca urmare a deviatilor randamentelor instrumentelor financiare cu rating fata de curba ratelor dobanzii fara risc;
- riscul de curs valutar: riscul ca modificarile relative in valoarea sau volatilitatea monedei straine sa duca la diminuarea valorii activelor in moneda straina sau la cresterea valorilor obligatiilor denominate in moneda straina;
- riscul de concentrare: riscul de expunere crescuta la pierderi din cauza concentrarii/lipsei diversificarii portofoliului de active.

Metode de diminuare a riscului

Compania mentine:

- Strategia de Investitii pentru anul in curs – astfel incat sa fie in masura sa identifice, masoare si controleze riscurile financiare; strategia contine reguli interne, specifica clasele de active aprobate, impreuna cu limitele si responsabilitatile referitoare la acestea;
- Profil prudent – “siguranta vs profit” – pentru a preveni orice pierdere aparuta in urma falimentului/problemelor unui partener de afaceri;
- Management adecvat al activelor si obligatiilor – politica ALM;
- Strategie de risc;
- Proces de aprobare pentru investitii;
- Monitorizare continua a riscului de piata;
- Cerintele legale pentru investitii respectate la orice moment.

Evaluarea riscului de piata

Formula standard

Urmatoarele componente ale riscului de piata sunt evaluate utilizand metodologia formulei standard furnizata de EIOPA: riscul de rata a dobanzii, riscul valorilor imobiliare, riscul de curs valutar, riscul de spread, riscul de concentrare, riscul actiunilor.

Metode de analiza pe baza factorilor/ariilor de activitate generatoare de risc de piata (lista nu este exhaustiva):

- *Rata dobanzii*: volatilitatea ratelor dobanzilor; teste de stress/analiza scenariilor; durata modificata a activelor si obligatiilor sub riscul ratei dobanzii; impactul riscului ratei dobanzii in necesarul de capital;
- *Curs valutar*: volatilitatea ratelor de schimb valutar; analiza scenariilor; analiza expunerii valutare; impactul riscului valutar asupra necesarului de capital;
- *Actiuni*: volatilitatea preturilor actiunilor; analiza scenariilor alternative; impactul riscului actiunilor asupra cerintei de capital;
- *Active imobiliare*: re-evaluarea proprietatilor; impactul riscului proprietatilor asupra cerintei de capital;
- *Concentrare*: analiza concentrarii pe clase de active, instrumente financiare, contrapartide;
- *Matching active - obligatii*: modelare cash-flow; analiza ALM in ceea ce priveste expunerea totala, expunerea pe monezi, durata;
- *Reinvestitii*: analiza conformitatii cu strategia de investitii (pe clasa de active unde se aplica reinvestirea).

Situatia la data de referinta 31.12.2019

Omniasig a mentinut riscul de piata la nivel acceptabil – in ceea ce priveste impactul – in principal datorita portofoliului de investitii conservator, constituit din depozite pe termen scurt – pana intr-un an – si obligatiuni – ROMGB (guvernamentale romanesti), supranationale, municipal, corporative si financiare. Acelasi profil conservator va fi mentinut in 2020, compania avand implementate reguli foarte stricte referitoare la investitii; regulile sunt descrise in Strategia de Investitii, impreuna cu limitele stabilite pe clase de active, clase de rating, emitenti/parteneri si maturitati. In 2019, portofoliul de actiuni a avut aproximativ aceeasi structura ca in anul precedent, la sfarsitul anului portofoliul continand doar participatii strategice si, indirect, partea de actiuni din fondul de investitii. In 2020, structura portofoliului va fi mentinuta. Riscul activelor imobiliare ramane unul din cele mai importante din cadrul riscului de piata, asumat de companie. In 2019, SCR pentru riscul activelor imobiliare si pentru riscul actiunilor a crescut ca urmare a cresterii expunerii pe aceste clase de active (includerea RoU assets – right of use assets – conform IFRS 16). Conform principiilor de evaluare – formula standard, riscul de piata este al doilea ca marime in Omniasig – dupa riscul de subscriere.

La 31.12.2019, SCR pentru riscul ratei dobanzii a fost aproximativ la acelasi nivel ca la 31.12.2018; desi expunerea generate de investitiile financiare purtatoare de risc al ratei dobanzii a crescut, modificarea curbei ratelor dobanzii pentru RON (valori mai mici) la 31.12.2019 a avut impact pozitiv asupra SCR. Riscul de curs valutar a crescut din cauza cresterii gap-ului intre obligatiile si activele in moneda straina. SCR pentru riscul de spread a crescut ca urmare a aplicarii graduale a masurilor de tranzitie pentru ROMGB in EUR (reducerea facorului de risc a scazut la 50% de la 80% in 2018); incepand cu anul 2020, nu se va mai aplica reducere pentru acest tip de instrumente, acest fapt fiind reflectat in ORSA. Provizionul aplicat imprumutului acordat a condus la o scadere a riscului de concentrare cu aproximativ 5 mio RON (exces de expunere diminuat pentru contrapartida corespunzatoare).

Concentrarea riscurilor de piata

Omniasig VIG are expunere semnificativa in obligatiuni guvernamentale romanesti, in principal in RON.

C.4 RISCUL DE CREDIT

Riscul de credit sau de contrapartida este riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, ca urmare a neindeplinirii de catre debitori – intermediari, asigurati, reasiguratori sau alti debitori – a obligatiilor contractuale fata de companie sau ca urmare a descresterii valorii anumitor active ale companiei generate de modificarea rating-ului acestora.

Componentele principale ale acestui risc sunt:

- Riscul de contrapartida de tipul 1: riscul expunerilor care nu pot fi diversificate si pentru care contrapartida este evaluata din punctul de vedere al bonitatii. Expunerile de acest tip includ contractele de reasigurare, conturi curente si alte contracte financiare. Subcomponentele sale sunt:
 - *Reasigurare: riscul ca un reasigurator sa nu-si indeplineasca obligatiile stipulate intr-un contract de reasigurare;*
 - *Conturi curente la banci: riscul de non-performanta a unor obligatii de plati contractuale (default al bancilor) sau modificari adverse in valoarea investitiilor;*
 - *Contracte financiare: riscul de neonorare a obligatiilor contractuale de catre alti parteneri.*
- Riscul de contrapartida de tipul 2: riscul generat de expunerile - de regula - diversificate dar pentru care nu se poate stabili un rating (de exemplu, creante de la asigurati si intermediari).

Riscul de credit deriva din caracteristicile asiguratilor, reasigurare, investitii, caracteristicile altor parteneri de afaceri.

Metode de diminuare a riscului

Compania mentine:

- strategie de risc;
- politica si strategia de reasigurare – inclusiv proceduri pentru selectia reasiguratorilor; security list;
- strategie de investitii – cu specificarea limitelor pe clase de rating pentru emitentii instrumentelor financiare sau pentru bancile unde compania are investitii;
- limite pe maturitatile activelor investite;
- proceduri si politici;
- profil prudent de risc – “siguranta vs profit” – pentru a preveni pierderile financiare generate de falimentul/neplata partenerilor;
- respectarea tuturor cerintelor legale, la orice moment.

Evaluarea riscului de contrapartida

Riscul reasiguratorilor – modelul intern partial si formula standard

Deoarece riscul de subscriere asigurari generale si componentele sale sunt evaluate/masurate prin utilizarea modelului intern partial al VIG, riscul reasigurarii va fi evaluat pe baza acestor valori ale riscului de subscriere non-viata. Diferentele (comparativ cu evaluarea prin formula standard) constau in valorile riscului de catastrofa (bazat pe modele externe) si riscurilor de prime si rezerve (non-viata) – atat valori brute, cat si nete. In consecinta efectul de diminuare prin reasigurare (risk mitigating effect) si in consecinta, pierderea in caz de default (LGD) estimate folosind modelul intern partial sunt diferite fata de cele estimate prin formula standard.

Formula standard

Pentru riscul de credit al activitatii specifice (vizand creante de la asigurati, intermediari si alti parteneri de afaceri) si riscul de credit al investitiilor (conturi curente), Omniasig VIG utilizeaza formula standard.

Testele de stres si analiza de scenarii sunt efectuate periodic pentru riscurile evaluate cantitativ.

Metode de analiza pe baza ariilor de activitate generatoare de risc de credit (lista nu este exhaustiva):

- *Activitatea de asigurare:* analiza creantelor de la asigurati – analiza ageing; rata recuperarii; impact in SCR – formula standard;
- *Reasigurare:* analiza creantelor de la reasiguratorii; expunere pe reasiguratorii pe clase de rating; impact in SCR;
- *Concentrare:* concentrare pe produse/client; concentrare a activelor investite; concentrare a activelor investite pe maturitati.

Situatia la data de referinta 31.12.2019

- In 2019 riscul de credit a ramas la un nivel semnificativ, in crestere fata de 2018 din cauza cresterii volumului de business si, in consecinta a cresterii expunerii pe reasiguratorii si a cresterii efectului de diminuare a riscurilor prin reasigurare.
- O categorie importanta ramane riscul de credit din activitati de asigurare.
- Riscul de credit/default generat de reasiguratorii – stabil – datorita strategiei de reasigurare prudente si regulilor stricte (este obligatorie respectarea “Security List” si limitelor pe reasiguratorii).

- Al treilea risc – ca marime – conform principiilor de evaluare din Solvency II, în principal din cauza efectului de diminuare prin reasigurare și a pierderii în caz de default.

Concentrarea riscurilor de credit

O parte semnificativă a reasigurării este în cadrul grupului. Riscurile preluate sunt mai departe retrocedate. În ceea ce privește clasele de rating, expunerea principală este pe clasa A (echivalent). Expunerea pe riscul de contrapartidă de tipul 2 este bine diversificată.

C.5. RISCUL OPERATIONAL

Riscul operational este riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, determinat de factori interni (derularea neadecvată a unor activități interne, existența unui personal sau a unor sisteme informatice necorespunzătoare etc.) sau de factori externi (condiții economice, schimbări în mediul financiar, progrese tehnologice etc), riscurile implicate de utilizarea sistemelor informatice. Definiția include riscul juridic, dar exclude riscul strategic și riscul reputational.

Principalele componente ale riscului operational identificate de companie sunt: întreruperea activității; concentrare know-how/expertiză; resurse umane insuficiente; hardware și infrastructură; IT software și securitate; model și calitatea datelor; dezvoltare IT; proiecte; riscul de conformitate; fraudă externă; organizare și procese; eroare umană.

Compania menține proceduri generale de resurse umane; proceduri pentru control intern; respectarea cerințelor legale și pe cele interne și de grup.

Identificarea riscului operational

Pe parcursul procesului anual de inventariere a riscurilor, riscurile operationale sunt identificate și raportate, pe baza politicii de inventariere a riscurilor, regulilor de inventariere a riscurilor; raportului de inventariere a riscurilor și matricei riscurilor și controalelor.

Toți proprietarii de risc operational au obligația să raporteze imediat orice risc operational nou identificat.

Evaluarea riscului operational

Evaluarea cantitativă - Formula standard

Riscul operational (la nivel agregat și fără nicio distincție între subcategoriile sale) este evaluat cantitativ utilizând metodologia formulei standard furnizată de EIOPA. În conformitate cu formula standard, riscul operational este dependent de nivelul primelor castigate și rezervelor tehnice. Această abordare nu furnizează informații asupra surselor ce cauzează riscul operational. Prin urmare, riscul operational este clasificat în 12 sub-riscuri și evaluat calitativ împreună cu experți din toate departamentele.

Riscuri evaluate calitativ

Evaluarea anuală a riscurilor operationale se bazează pe estimările frecvenței și severității subriscurilor identificate de proprietarii de risc, în matricea riscurilor și controalelor. Frecvența este evaluată pe o scală de la *rare* la *frecvent*. Severitatea este evaluată pe o scală de la *nesemnificativ* la *sever*. După ce proprietarii de risc identifică și evaluează subriscurile – conform metodologiei, riscurile sunt agregate în cele 12 categorii menționate. Pentru a obține rezultatul final pentru riscul operational, estimările frecvenței și severității sunt prezentate în harta riscurilor.

Controlul riscului operational

Controalele sunt clar specificate în matricea riscurilor și controalelor de către fiecare proprietar de risc, pentru fiecare risc operational identificat.

Riscul este controlat și monitorizat prin (lista nu este exhaustivă):

- *riscul de întrerupere a activității*: politica de continuitate a afacerii; planul de continuitate a activității;
- *riscul de concentrare expertiză, riscul de insuficiență a resurselor umane*: politici/proceduri de resurse umane; planuri de back-up la nivel de departament/direcție; strategie de formare profesională la nivel de departament/direcție;

- *riscul de hardware si infrastruktura*: proceduri logistice; politici/proceduri de externalizare; politici/proceduri IT;
- *IT software si securitate*: politici/ proceduri IT; controale IT generale si specifice; planuri de back-up;
- *riscul de model si calitatea datelor*: metodologii disponibile in fiecare departament in care se utilizeaza modele; proceduri HR pentru selectarea personalului (politica de competenta); cadrul/politica/evaluarea calitatii datelor;
- *riscul de procese si organizare*: politici/proceduri organizationale; comitete; cod de etica; sistem de comunicare;
- *riscul de conformitate*: functia de conformitate; politica de conformitate;
- *riscul operational* – la nivel global: strategia de risc; limite calitative – pentru fiecare subcategorie – in strategia de risc.

Situatia la data de referinta 31.12.2019

Valoarea estimata a necesarului de capital pentru riscul operational (conform formulei standard) este de aproximativ 37.5 mio RON. Dimensiunea companiei si activitatea complexa fac din riscul operational unul din cele mai importante cu care Omiasig se confrunta. Managementul companiei implementeaza masurile necesare pentru mentinerea riscului la nivel acceptat.

C.6. ALTE RISURI

Riscul reputational

Riscul reputational este riscul ca publicitatea negativa asupra practicilor comerciale si/sau asupra relatiilor de afaceri ale Omiasig VIG, ale VIG sau ale altor societati afiliate VIG (reputatie afectata ca urmare a efectului de contagiune) chiar daca aceasta este adevarata sau nu - sa compromita increderea in integritatea institutiei.

Compania mentine:

- principiile celor mai bune practici de activitate, maniera responsabila de desfasurare a activitatii – pentru protectia clientilor, angajatilor si confirmarea asteptarilor mandatarilor sai;
- desfasurarea activitatii de o maniera potrivita, in concordanta cu valorile si principiile de afaceri ale companiei;
- alinierea la politicile si valorile companiei si ale grupului;
- asigurarea succesului pe termen lung, contribuind in acelasi timp la dezvoltarea sociala si economica;
- conformitatea cu cerintele legale;
- conformitatea cu regulile interne si de grup;
- etica si profesionalism la nivel corespunzator.

Identificarea si evaluarea riscului reputational

Omiasig VIG este expusa la riscul reputational in diverse situatii. Unele dintre acestea se asociaza problemelor legale sau managementului riscului operational, prin urmare identificarea si evaluarea riscului reputational sunt realizate simultan cu celelalte riscuri de tip operational.

Metode de diminuare a riscului

- conformitatea totala cu cerintele legale si cele interne;
- declaratii oficiale ale societatii prin intermediul canalelor media – daca sunt considerate necesare;
- comunicare interna catre angajati;
- monitorizarea in mod regulat a perceptiei mandatarilor asupra companiei.

Situatia la data de referinta 31.12.2019

Nu au fost constatate evenimente generatoare de risc reputational (inclusiv din contagiune) in perioada precidenta. In continuare printre cele mai importante masuri de prevenire si diminuare a efectelor evenimentelor generatoare de risc reputational se numara permanenta monitorizare a modificarilor legislative si conformitatea cu acestea, mentinerea sistemului prin care toate reclamatii si sesizarile din partea clientilor, colaboratorilor, precum si din partea Autoritatii de Supraveghere Financiara din Romania (ASF) sunt inregistrate de companie. Acest sistem permite managementului companiei sa actioneze in vederea solutionarii diverselor probleme care apar, inca dintr-o faza incipienta. De asemenea, parteneriatele strategice si actiunile sociale au in vedere promovarea unei imagini pozitive a

companiei în piața asigurărilor din România. În plus, apartenența Omniasig la Vienna Insurance Group este privită ca o oportunitate pentru companie (risc reputațional pozitiv).

Riscul strategic

Riscul strategic este riscul înregistrării de pierderi ca urmare a aplicării unei strategii inadecvate sau a aplicării defectuoase a strategiei.

Obiectivele strategice pentru următoarea perioadă sunt definite, aprobate și comunicate. Sunt sau vor fi implementate (conform termenelor interne) măsuri specifice corespunzătoare pentru atingerea obiectivelor strategice.

C.7. SCENARIILE SI SENZITIVITATI

Analiza scenariilor

În cadrul procesului ORSA anual (septembrie – noiembrie 2019, Omniasig a analizat trei scenarii de business, care reflectă cele mai importante riscuri privind obiectivele companiei.

Primul este un scenariu RCA în care este luat în considerare impactul advers atât al unor factori externi, cât și interni; celelalte două scenarii presupun modificări potențiale ale strategiei, cu impact negativ asupra liniilor Casco și, respectiv, Property.

Scenariul MTPL

Problemele cu care se confruntă unele companii de asigurări în 2020 generează migrarea clienților lor către alți asigurători. Pentru a obține cât mai mulți clienți posibil, ceilalți asigurători decid să ofere comisioane mai mari intermediarilor. Reputația bună a Omniasig în ceea ce privește serviciile oferite clienților are ca efect creșterea portofoliului (creșterea numărului riscurilor); astfel, se remarcă o modificare a structurii și deteriorarea calității portofoliului (creșterea daunei medii și a frecvenței daunelor).

Scenariul are următoarele ipoteze:

- creșterea ratei numărului de riscuri noi (în plus față de ceea ce a fost deja planificat); creșterea daunei medii față de ceea ce a fost deja estimat pentru 2020; creșterea frecvenței daunelor; pentru următorii ani ai orizontului de planificare, se presupune că primele vor avea aceeași rată de creștere ca în planificarea inițială; rata daunei se va menține la nivelul estimat în planificarea inițială.

Rezultatul global al scenariului: input-urile modificate determină o scădere a ratei de solvabilitate (în special pentru anii 2020-2022 – influențată atât de creșterea SCR, cât și de scăderea fondurilor proprii eligibile). Cu toate acestea, gradul de solvabilitate rămâne peste 125% în 2020 și 2021.

Scenariul Casco

Având în vedere performanța portofoliului Casco, Omniasig dorește să dezvolte în continuare această linie în 2020. Prima măsură luată este direcționată spre o ușoară creștere a comisioanelor către intermediari, în timp ce a doua se referă la o scădere a primei pentru subscrierea nouă. Strategia companiei este de a menține procedurile de selecție a clienților; cu toate acestea, se remarcă o deteriorare a calității portofoliului (creșterea frecvenței și severității daunelor).

Ipotezele scenariului:

- creșterea ratei numărului de riscuri noi (în plus față de ceea ce a fost deja planificat); creșterea ratei medii a comisioanelor; scăderea primei aferente polițelor noi; creșterea daunei medii; creșterea frecvenței daunelor; pentru următorii ani ai orizontului de planificare, se presupune că primele vor avea aceeași rată de creștere ca în planificarea inițială, iar rata daunei se va menține la nivelul estimat în planificarea inițială.

Rezultatul scenariului: input-urile modificate aduc o scădere a ratei de solvabilitate (în special în anii 2020-2022), cu toate acestea, rata rămâne peste 125% în toți anii.

Scenariul Property

În 2020, Omniasig se confruntă cu o strategie agresivă (scădere a primelor și creștere a comisioanelor) a competitorilor în ceea ce privește linia Property. În consecință, numărul de polițe noi subscrise este sub nivelul planificat, deși sunt implementate măsuri de reducere a tarifelor și creștere a comisioanelor.

Ipotezele scenariului:

- scăderea ratei de subscrieri noi; reducerea primei medii pentru polițe noi ; creșterea ratei medii a comisioanelor; creșterea frecvenței daunelor; pentru următorii ani ai orizontului de planificare, se presupune că primele vor avea același trend de creștere ca în planificarea inițială, iar rata daunei își va menține nivelul presupus în planificarea inițială.

Rezultatul scenariului: input-urile modificate determină o scădere moderată a gradului de solvabilitate, dar, în continuare, acesta ramane peste 125% în toți anii de proiectie.

Analiza sensibilității – ORSA

Analiza de sensibilitate (pe baza datelor de referință 31.12.2018) arată modalitatea în care factorii de stres definiți afectează fondurile proprii eligibile, SCR și gradul de solvabilitate.

Testele de sensibilitate propuse sunt:

1	1% creștere în curba ratelor dobânzii
2	1% scădere în curba ratelor dobânzii
3	+100bps spread obligațiuni corporative
4	Deteriorarea ratingului cu 1 notch
5	Modificare a LLP de la 20 la 30 ani pentru EUR
6	Modificare a LLP de la 20 la 50 ani pentru EUR
7	+100 bps rata swap
8	+100 bps rata swap & LLP de la 20 la 30 ani pentru EUR
9	+100 bps rata swap & LLP de la 20 la 50 ani pentru EUR
10	Spread credit +100bps
11	Spread obligațiuni +100bps
12	Valoarea acțiunilor - 20%
13	EP +5% - modelul intern parțial
14	EP -5% - modelul intern parțial
15	Rezerva de daune +5% - modelul intern parțial
16	Rezerva de daune -5% - modelul intern parțial

Analiza sensibilității - efectuată pe baza datelor aferente 31.12.2018 și a modelului intern parțial - a pus în evidență faptul că cel mai mare impact este dat de scăderea primelor cu 5% sau creșterea rezervei de daune cu 5%; în acest caz scăderea ratei de solvabilitate cu 13% este generată de creșterea SCR cu 10.24% și, respectiv scăderea fondurilor proprii eligibile cu 7.81%. Mai mult, creșterea curbei ratelor de dobândă cu 1% conduce la scăderea cu 8.2% a gradului de solvabilitate (impact al scăderii EOF cu 3.67% și creșterii SCR cu 2.83%).

31.12.2018	Grad SCRo
Scenariul de baza	130.3%
1% creștere în curba ratelor dobânzii	122.0%
1% scădere în curba ratelor dobânzii	139.8%
+100bps spread obligațiuni corporative	129.8%
Deteriorarea ratingului cu 1 notch	127.3%
Modificare a LLP de la 20 la 30 ani pentru EUR	130.3%
Modificare a LLP de la 20 la 50 ani pentru EUR	130.3%
+100 bps rata swap	128.9%
+100 bps rata swap & LLP de la 20 la 30 ani pentru EUR	128.9%
+100 bps rata swap & LLP de la 20 la 50 ani pentru EUR	128.9%
Spread credit +100bps	123.0%
Spread obligațiuni +100bps	123.2%
Valoarea acțiunilor - 20%	130.0%
EP +5% - modelul intern parțial	146.1%

EP -5% - modelul intern parțial	117.3%
Rezerva de daune +5% - modelul intern parțial	117.4%
Rezerva de daune -5% - modelul intern parțial	143.8%

Analiza incertitudinii pentru riscul de asigurari non-viata - modelul partial internal – data de referinta 31.12.2019

Scopul analizei incertitudinii este de a evalua variatiile si de a determina intervalele de incredere ale rezultatelor modelului (SCR net) in cazul incertitudinii anumitor parametri de input.

Frecventa daunelor

In cazul frecventei daunelor parametrul esential este coeficientul de dispersie (overdispersion), pentru care a fost construit un interval de incredere (pentru fiecare linie de business modelata). Parametrul initial a fost apoi inlocuit cu marginea superioara a intervalului de incredere. Necesarul de capital a fost recalculat, rezultatele fiind prezentate in urmatorul tabel:

SCR final net	Scenariul de baza	Deviatia absoluta	Deviatia relativa
Margineasuperioara OD frecventa	200,089,675	1,549,998	0.77%

*Valori absolute in RON

Severitatea daunelor

Parametrii originali (din scenariul de baza) de severitate au fost inlocuti cu marginile lor superioare, atat in cazul daunelor normale, cat si in cazul daunelor mari (separat). Modelul cu parametrii modificati a fost rulat, rezultatul fiind comparat cu SCR initial:

SCR final net	Scenariul de baza	Deviatia absoluta	Deviatia relativa
marginea sup – daune normale	200,089,675	1,572,990	0.79%
marginea sup – daune mari	200,089,675	6,958,054	3.48%

*Valori absolute in RON

Impactul in cazul incertitudinii parametrilor de severitate (in special pentru daune mari) este mai ridicat decat in cazul parametrilor de frecventa.

C.8 PRINCIPII DE INVESTITII

OMNIASIG urmeaza indeaproape legislatia nationala si regionala in contextul respectarii principiilor de investitii si risc considerate ca adecvate industriei asigurarilor.

Intreprinderea dispune de o serie de standarde de conduita dupa care isi ghideaza activitatea de investitii – standardele de investitii si procedurile aferente sunt stabilite in: Politica de Investitii a Grupului VIG, Politica de Investitii a Omniasig, Strategia de Investitii si Risc de Investitii a Omniasig precum si Procedura de investitii a Omniasig. Astfel conform Politicii de investitii a Omniasig, principiile ce ghideaza activitatea de investitii sunt:

- Îndeplinirea obligațiilor conform normelor Solvency II (Supervizata de Grupul VIG)
- Îndeplinirea obligațiilor contractuale
- Competitivitate
- Continuitatea veniturilor / câștigurilor
- Menținerea rating-ului
- Transparență
- Protecția și creșterea capitalului companiei

Toate acestea definesc pozitia conservatoare a intreprinderii si Grupului din care face parte in ceea ce priveste activitatea de investitii financiare.

Potrivit Directivei 138/2009/EC, articolul 132, intreprinderile de asigurare si reasigurare trebuie sa indeplineasca principiul persoanei prudente.

In ceea ce priveste ansamblul portofoliului de active, intreprinderile de asigurare si de reasigurare investesc numai in active si instrumente prezentand riscuri pe care le pot identifica, masura, monitoriza, gestiona, controla si raporta in mod adecvat si pe care le pot lua in considerare in mod corespunzator la evaluarea nevoilor lor globale de solvabilitate.

Conform Strategiei de Investitii si Risc de Investitii, intreprinderea va investi marea majoritate a activelor disponibile (aproximativ 85% din total active financiare) in obligatiuni (din care peste 90% reprezentate de obligatiuni guvernamentale emise de statul Roman), depozite (la banci aprobate pentru investitii si in limitele stabilite de strategie) si numerar. Astfel, aceasta parte de portofoliu este extrem de lichida, reprezinta riscuri clare si reduse, iar urmarirea portofoliului si a modificarilor se face zilnic. In prezent nu exista planuri de realizare a investitiilor in actiuni, iar in situatia in care acestea vor fi realizate sumele alocate vor fi reduse comparativ cu valoarea portofoliului de active financiare, actiunile achizitionate fiind cele listate la Bursa de Valori Bucuresti, care intra in componenta indicelui BET (printre cele mai lichide de pe piata), dar si prin intermediul fondurilor de investitii. Celelalte clase de investitii reprezinta in general investitii strategice ale companiei (imprumuturi si participatii).

Activele detinute pentru acoperirea rezervelor tehnice se investesc, de asemenea, intr-un mod adecvat naturii si duratei obligatiilor de asigurare si de reasigurare. Aceste active se investesc in interesul deplin al tuturor detinatorilor de polite si beneficiarilor, tinand seama de conditiile contractuale comunicate acestora.

Intreprinderea are implementata politica de management al activelor si obligatiilor prin care sunt definite riscurile si acoperirile urmarite de activitatea de investitii. Se urmaresc atat diferentele pe monezi (lunar) cat si la nivelul duratei activelor si pasivelor (durata portofoliului de obligatiuni este prezentata lunar, iar concordanta duratei activelor si pasivelor este raportata semestrial).

Pentru a pastra riscul de credit la un nivel cat mai redus este acceptata constient o expunere majora a portofoliului investitii financiare la Romania. Aceasta este reprezentata de expunerile in obligatiuni de stat (atat in lei cat si in valuta) precum si banci detinute de statul roman.

In ceea ce priveste expunerea depozitelor intreprinderii se observa o concentrare a acestora la Banca Comerciala Romana (BCR). Acest lucru se intampla datorita faptului ca principalele conturi de incasari si plati curente ale intreprinderii se afla la aceasta Banca. Tot din conturile deschise la BCR se fac decontarile tranzactiilor cu obligatiuni agreate de intreprindere.

Analizand activele care nu sunt admise la tranzactionare pe piete reglementate se observa o reducere spre minim a acestora. Astfel, participatiile nelistate sunt in intreprinderi startegice pentru Omniasig, iar nivelul acestora este foarte scazut.

Utilizarea instrumentelor derivate este limitata (conform Strategiei de Investitii si Risc de Investitii) la acoperirea riscurilor asumate in portofoliu precum si pentru pregatirea unei achizitii si / sau vanzari majore. Orice achizitie de instrumente financiare derivate va fi supusa aprobarii departamentului de management al activelor al Grupului, Directoratului Omniasig precum si spre avizarea Consiliului de Supraveghere al intreprinderii.

Pe langa stabilirea de standarde ridicate de siguranta prin politicile si strategiile financiare ale intreprinderii, Omniasig dispune in cadrul Directiei de Management a Activelor de o echipa cu experienta in aceasta activitate, membrii avand peste 10 ani experienta atat in analiza, managementul activelor, financiar si controlling in cadrul industriei de asigurari.

Se poate observa astfel o atentie sporita acordata de Omniasig sigurantei si monitorizarii corecte a portofoliului de instrumente financiare.

C.9 DETALII REASIGURARI

Activitatea de reasigurare s-a desfasurat in cadrul si in conformitate cu principiile stabilite in politica de reasigurare a companiei, iar programul de reasigurare se aproba de Consiliul de Supraveghere la sfarsitul fiecarui an, pentru anul calendaristic urmator.

Obiectivele si scopul activitatii de reasigurare

Obiectivul general al activitatii de reasigurare a fost de a contribui la mentinerea stabilitatii financiare a companiei si diminuarea impactului unor potentiale fluctuatii ale valorii anuale agregate a daunelor, prin elaborarea unor programe de reasigurare care sa urmareasca protectia fiecarei linii de asigurare in functie de particularitatile acesteia si de evolutia pe care fiecare tip de portofoliu a cunoscut-o in perioada anului anterior, dar si dezvoltarile asteptate in perioada urmatoare.

In acest scop, in conceperea programului de reasigurare aplicabil in anul 2019 s-au avut in vedere urmatoarele:

- Conceperea de contracte de reasigurare cu limite de protectie cat mai acoperitoare care sa protejeze clasele de asigurare subscrise. Toate liniile de asigurare sunt protejate prin contracte de reasigurare, exceptie facand un numar foarte mic de produse pentru care limita maxima de despagubire pe polita, dar si valoarea anuala agregata asteptata a daunelor sunt foarte reduse si permit retinerea in conditii de siguranta de catre companie.
- Stabilirea unui nivel de retinere optim pe fiecare program de reasigurare care sa tina cont atat de frecventa si severitatea asteptata a daunelor pentru fiecare clasa de asigurare, dar si de utilizarea eficienta a capitalului.
- Mentinerea unui nivel superior de securitate prin selectarea riguroasa a reasuratorilor participanti la toate contractele de reasigurare.

Programul de reasigurare a urmarit, in acelasi timp, sa continue sustinerea activitatii de subscriere directa prin corelarea capacitatii contractelor si a paletei de riscuri acoperite cu obiectivele de dezvoltare ale fiecarui portofoliu.

Criterii avute in vedere pentru eficientizarea programului de reasigurare:

Identificarea celei mai eficiente forme de protectie pe fiecare linie de asigurare s-a facut urmarindu-se o combinatie de criterii atat calitative, cat si cantitative, astfel:

1. Criterii cantitative:

- Retinerea pe risc/eveniment s-a incadrat in nivelul maxim stabilit conform regulilor de securitate VIG, respectiv de max. 3% din activele nete.
- Marimea retinerii proprii s-a fixat diferentiat pe fiecare linie de asigurare, in functie de caracteristicile daunalitatii si volatilitatea tipica a fiecaruia.
- Limitele tratatelor de reasigurare s-au stabilit in asa fel incat sa permita includerea automata a majoritatii riscurilor subscrise dintr-o anumita clasa, iar cele care depasesc acest nivel sa devina usor de controlat si de monitorizat, si sa poata fi reasurate pe baza facultativa.
- O atentie speciala a fost acordata contractului de reasigurare pentru catastrofe naturale (Nat Cat), a carui limita a fost fixata in urma simularii daunei max. probabile (PML) pe diverse scenarii de perioada de revenire a cutremurului, avandu-se in vedere, in acelasi timp, evolutia asteptata a expunerii in anul urmator. Scenariul utilizat de VIG pe baza caruia a fost stabilita limita contractului este cel al unei perioade de revenire de 250 ani, avand un caracter extrem de prudential, dat fiind specificul activitatii seismice din Romania.
- Modelarea riscurilor de catastrofe naturale se realizeaza anual, pe baza analizei sumelor asigurate agregate aferente politelor acoperite de contract, in vigoare la data analizei. Standardele VIG prevad utilizarea a cel putin trei modele diferite de simulare, iar limita contractului de reasigurare se stabileste pe baze conservatoare pe baza nivelului PML obtinut prin modelul care se considera a folosi ipotezele de lucru si metodele de calcul cele mai adecvate.

2. Criterii calitative:

- Securitatea financiara a reasuratorilor este principalul criteriu care a stat la baza elaborarii tuturor contractelor de reasigurare (tratate, facultative si frontinguri). Un rating de min. A-acordat de o agentie internationala de rating este o conditie necesara pentru a accepta si confirma plasamentul unui contract de reasigurare. Exceptiile de la aceasta regula au fost luate in considerare doar in situatii foarte bine intemeiate, si au fost supuse aprobarii Comitetului de Securitate al VIG sau, dupa caz, conducerii VIG Group.
- Flexibilitatea in subscriere, care este cu atat mai ridicata cu cat contractele de reasigurare sunt mai acoperitoare si au limite mai mari.

Criteriile de selectare a reasigurătorilor și analiza riscului de credit al acestora

Selectia reasiguratorilor și controlul acumulării răspunderii cedate acestora s-a făcut după criterii extrem de riguroase, fiind parte din politica de securitate pe care VIG o impune tuturor companiilor din grup.

Conform prevederilor politicii de securitate VIG (VIG Group Guideline Reinsurance Security Information), reasiguratorii care îndeplinesc condițiile de eligibilitate sunt nominalizați într-o listă care este actualizată trimestrial, pentru a reflecta orice modificare poate interveni în ratingul sau situația financiară a acestora. În cazul în care apar modificări semnificative în situația financiară a unui reasigurator în cursul unui trimestru, modificarea se face imediat, la momentul la care ea devine cunoscută.

Pentru a fi incluși în listă, reasiguratorii trebuie să dețină un rating Standard&Poor's sau AM Best mai mare sau cel puțin egal cu A- (pentru polițele de bunuri, maritim, agricole, asistență medicală în străinătate, accidente persoane) sau A (pentru totreaptaare polițele care au o componentă de răspundere față de terți).

Dacă se intenționează abordarea unui reasigurator care nu se regăsește în listă, aceasta se poate face doar pe baza obținerii unei aprobări individuale a Comitetului de Securitate VIG care, în funcție de informațiile pe care le deține, își poate exprima acordul cu privire la folosirea acestuia.

Limitele cedate unui reasigurator trebuie să se încadreze în nivelele stabilite de către Comitetul de Securitate al VIG și prezentate într-un document special denumit „Tabelul Limitelor de Cesiune” (Cession Limitation Table). În același timp, Comitetul de Securitate al VIG poate impune restricții și obligații suplimentare legate de plasamentele de reasigurare.

În acest fel, se evită concentrarea riscurilor cedate pe o singură piață sau unui singur reasigurator, în așa fel încât dezechilibrele care pot apărea în situația financiară a unui partener să nu producă efecte destabilizatoare asupra companiei.

Riscurile cedate 100% către VIG Re prin contractele de reasigurare de grup fac sunt transferate către alți reasiguratori externi prin contracte de retrocesiune, realizându-se dispersia acestora și diminuându-se astfel riscul de contrapartidă.

Analiza riscului de credit al reasiguratorilor

Riscul de credit generat de reasiguratori este evaluat de către Direcția de Managementul Riscului în cadrul modulului riscului de contrapartidă (SCR risc de contrapartidă de tip 1).

Obiectivele, procedurile și principiile menționate mai sus au stat la baza stabilirii programului de reasigurare valabil atât în anul 2019, cât și celui aprobat pt. anul 2020.

C.10 ALTE INFORMATII – EPIFP

EPIFP se calculează ca diferența dintre rezervele tehnice fără marjă de risc, calculate în conformitate cu articolul 77 din directivă, și rezervele tehnice fără marjă de risc, calculate în ipoteza că primele aferente unor contracte de asigurare și de reasigurare existente, despre care se preconizează că vor fi primite în viitor, nu vor fi primite pentru niciun alt motiv în afară de acela că evenimentul asigurat s-a produs, indiferent de drepturile legale sau contractuale ale deținătorului poliței de a dispune încetarea contractului. Valoarea acestui indicator la 31 Decembrie 2019 este de 25,873,004.78 RON.

D

EVALUAREA DIN PUNCTUL DE VEDERE AL SOLVABILITĂȚII

scara succesului nu este niciodată aglomerată pe
treapta cea mai de sus.

napoleon hill



D.1 ACTIVE

Principalele grupe de active din bilantul economic conform reglementarile Solvabilitate II sunt:

- I) Imobilizari necorporale
- II) Impozit amanat
- III) Terenuri, cladiri si alte imobilizari corporale folosite pentru uz propriu
- IV) Investitii financiare
 - a. Terenuri si cladiri*
 - b. Investitii in societati afiliate*
 - c. Actiuni listate*
 - d. Obligatiuni*
 - *obligatiuni de stat*
 - *obligatiuni corporatiste*
 - e. Fonduri de investitii*
 - f. Depozite bancare*
- V) Imprumuturi acordate
- VI) Rezerve in sarcina reasuratorilor
- VII) Creante de la asigurati si intermediari
- VIII) Creante din reasigurare
- IX) Creante de la terti
- X) Numerar si echivalente numerar
- XI) Alte crente

Valoarea acestora la 31 Decembrie 2019 si respectiv 31 Decembrie 2018 este prezentata in tabelul de mai jos:

Denumire active	2018	2019
Imobilizari necorporale	-	-
Impozit amanat	37.727.849	25.421.000
Terenuri, cladiri si alte imobilizari corporale folosite pentru uz propriu	141.992.146	149.760.718
Investitii financiare	1.043.794.138	1.126.633.518
<i>a) Terenuri si cladiri</i>	<i>30.821.929</i>	<i>30.420.165</i>

<i>b) Investitii in societati afiliate</i>	8.790.896	7.308.447
<i>c) Actiuni listate</i>	-	-
<i>d) Obligatiuni</i>	888.287.163	1.007.501.416
• obligatiuni de stat	861.013.164	931.761.016
• obligatiuni corporatiste	27.273.999	75.740.400
<i>e) Fonduri de investitii</i>	12.010.616	13.395.790
<i>f) Depozite bancare</i>	103.883.535	68.007.700
Imprumuturi acordate	26.085.297	12.387.958
Rezerve in sarcina reasuratorilor	282.467.028	255.786.852
Creante de la asigurati si intermediari	94.030.537	95.623.598
Creante din reasigurare	3.407.878	2.108.229
Creante de la terti	39.090.662	95.631.490
Numerar si echivalente numerar	23.714.199	12.442.888
Alte active	4.009.793	6.685.939

I.Imobilizari necorporale

Societatea nu are imobilizari necorporale pe care le poate incadra in bilantul economic din Solvabilitate II la aceasta pozitie.

II.Impozit amanat

Societatea a calculat si recunoscut creanta cu impozitul amanat aferent diferentelor temporare impozabile sau deductibile, definite ca diferentele aparute intre valoarea unui activ sau a unei datorii din situatia pozitiei financiare din bilantul de Solvabilitate II si baza sa fiscala.

Valorile, precum si modul de calcul sunt prezentate mai jos:

Activ	Valoare bilant Solvabilitate II	Baza fiscala	Impozit amanat
Cheltuieli de achizitie reportate	-	146.647.690	23.463.630
Imobilizari necorporale	-	12.402.151	1.984.344
Impozit amanat	25.421.000	-	-
Terenuri, cladiri si alte imobilizari corporale pentru uz propriu	149.760.718	121.992.393	-4.442.932
Investitii financiare	1.126.633.518	1.094.767.240	-5.098.604

Imprumuturi acordate	12.387.958	35.853.015	3.754.409
Rezerve in sarcina reasiguratorilor	255.786.852	374.553.379	19.002.644
Creante de la asigurari si intermediari	95.623.598	377.877.487	45.160.622
Creante din reasigurare	2.108.229	2.108.229	-
Creante de la terti	95.631.490	228.076.942	21.191.272
Conturi curente si casierie	12.442.888	12.442.888	-
Alte active	6.685.939	22.533.479	2.535.606
Total activ	1.782.482.189	2.429.254.892	107.550.992
Pasiv	Valoare bilant Solvabilitate II	Baza fiscala	Impozit amanat
Rezerve tehnice bruta	957.903.377	1.370.347.555	-65.991.069
Alte rezerve tehnice	-	10.518.986	-1.683.038
Alte provizioane netehnice	11.178.382	5.033.617	983.162
Datorii cu depozitele primite de la reasiguratorii	182.560.359	182.560.359	-
Datorii financiare	10.167.427	1.837.495	1.332.789
Datorii catre intermediari si asigurati	50.894.359	93.988.063	-6.894.993
Datorii catre reasiguratorii	76.667.632	89.358.854	-2.030.596
Datorii catre terti	69.663.977	95.143.925	-4.076.792
Datorii subordonate	-	-	-
Alte datorii	273.218	23.832.330	-3.769.458
Total pasiv	1.359.308.730	1.872.621.184	-82.129.993

III .Terenuri, cladiri si alte imobilizari corporale folosite pentru uz propriu

In aceasta pozitie Societatea inregistreaza terenurile si cladirile folosite pentru uz propriu, precum si alte mijloace fixe (activele aferente dreptului de utilizare, ce decurg din contractele de leasing, conform prevederilor IFRS 16, instalatii tehnice si masini, alte instalatii, utilaje si mobilier). Imobilizarile corporale sunt evidentiuate la cost de achizitie, mai putin cele din grupa terenurilor si cladirilor.

La data intrarii in patrimoniul societatii, imobilizarile se evalueaza si se inregistreaza in contabilitate la valoarea de intrare. Aceasta poate fi reprezentata de: costul de achizitie, costul de productie, valoarea de aport, sau valoarea justa - in cazul activelor primite cu titlu gratuit sau constatate plus la inventariere - in functie de modul de achizitie.

La prezentarea in formularul de bilant din Solvabilitate II, imobilizarile corporale se reflecta la valoarea de intrare din care se scad ajustarile cumulate de valoare.

In scopul prezentarii terenurilor si cladirilor la o valoare actuala a pietii precum si in vederea respectarii prevederilor privind impozitarea din Codul Fiscal, Societatea efectueaza reevaluarea acestora la fiecare 3 ani.

Amortizare

Duratele de viata ale mijloacelor fixe folosite sunt stabilite in conformitate cu Hotararea Guvernului nr. 2139/2004 pentru aprobarea Catalogului privind clasificarea si duratele normale de functionare a mijloacelor fixe, iar metoda de amortizare este cea liniara.

Conducerea reconsidera valoarea cladirilor si echipamentelor, in cazul in care evenimentele sau schimbarile de circumstante indica faptul ca valoarea contabila nu ar putea fi recuperata.

Castigurile si pierderile la scoaterea din uz a mijloacelor fixe se determina prin raportare la valoarea lor neta contabila si se iau in considerare la determinarea profitului din operatiuni.

Elementele de imobilizari corporale care sunt casate sau cesionate sunt eliminate din bilant impreuna cu amortizarea cumulata corespunzatoare. Profitul sau pierderea rezultata dintr-o asemenea operatiune se determina ca diferenta intre suma obtinuta si valoarea contabila neta si sunt incluse in profitul din exploatare al perioadei.

Amortizarea se realizeaza pe baza unor rate anuale egale pentru a amortiza suma reevaluada a mijloacelor fixe pe perioada ramasa a duratei lor de viata dupa cum urmeaza:

Categorie	Ani
Cladiri	40-50
Echipament si mobilier	2-20
Mijloace de transport	4-5
Echipament informatic	3

Imobilizarile corporale in curs nu sunt amortizate pana cand acestea intra in folosinta.

Rezerva din reevaluare

Societatea a optat pentru reevaluarea imobilizarilor corporale conform normelor in vigoare.

Valorile juste ale imobilizarilor corporale reevaluate conform Normei ASF nr. 41/2015 sunt actualizate cu suficienta regularitate, astfel incat valoarea contabila sa nu difere substantial de cea care ar fi determinata folosind valoarea justa la data bilantului. Daca nu exista informatii din piata referitoare la valoarea justa, valoarea justa este estimata pe baza fluxurilor nete de numerar sau a costului de inlocuire depreciat.

Surplusul din reevaluare inclus in rezerva din reevaluare este capitalizat prin transferul direct in rezerve, atunci cand acest surplus reprezinta un castig realizat, fie la scoaterea din evidenta a activului pentru care s-a constituit rezerva din reevaluare, fie pe masura ce activul este folosit de Societate. In cursul anului 2019, Societatea a transferat parte din rezerva din reevaluare in surplus din reevaluare la scoaterea din evidenta a unor active.

IV. Investitii financiare

Activele financiare ale Societatii prezentate in formularul de bilant din Solvabilitate II sunt evaluate la valoare justa, mai putin investitiile in societati afiliate care sunt prezentate la cost.

Recunoastere

Societatea recunoaste activele financiare cand aceasta devine parte la prevederile contractuale ale instrumentului financiar.

Evaluare

Instrumentele financiare sunt evaluate initial la valoarea justa.

Dupa recunoasterea initiala, toate activele financiare evaluate la valoare justa care nu sunt cotate pe o piata activa si a celor a caror valoare justa nu poate fi corect evaluata, sunt evaluate la cost, incluzand costurile de tranzactie, mai putin pierderile din depreciere.

Valoarea justa a activelor financiare se bazeaza pe pretul acestora cotate pe piata la data bilantului fara nici o deductie pentru costurile de tranzactionare. In cazul in care nu exista o cota de pret pe piata, valoarea justa a instrumentelor financiare se estimeaza folosind modele pentru stabilirea preturilor sau tehnici de actualizare a fluxurilor de numerar.

Atunci cand este folosita analiza fluxurilor de numerar actualizate, fluxurile de numerar viitoare se bazeaza pe cele mai bune estimari ale conducerii si rata de actualizare este o rata de piata la data bilantului aferenta unor instrumente financiare care au aceeasi termeni si aceleasi caracteristici. Atunci cand se folosesc modele de pret, datele introduse se bazeaza pe masuratori ale pietei la data bilantului.

Obligatiuni, actiuni listate si fonduri de investitii

Valoarea justa a obligatiunilor, actiunilor listate si a fondurilor de investitii prezentate in formularul de bilant din Solvabilitate II a fost estimata pe baza preturilor cotate:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
	-valoare justa-	-valoare justa-
Obligatiuni:	888.287.164	1.007.501.416
d1) obligatiuni de stat	861.013.165	931.761.016
d2) obligatiuni corporatiste	27.273.999	75.740.400
Fonduri de investitii	12.010.616	13.395.790

Depozite la banci

Societatea trateaza aceste active financiare pe termen scurt care nu sunt cotate pe o piata activa, in consecinta depozitele la banci sunt evaluate la valoarea nominala, mai putin provizionul specific de risc de credit in cazul inregistrarii unor posibile pierderi din deprecierea acestor creante.

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
Depozite la banci	103.883.535	68.007.700

Investitii in societati afiliate

Societatea are investitii in societati afiliate nelistate.

Daca exista indicii obiective asupra unei pierderi din deprecierea unei participatii nelistate care nu este prezentata la valoare justa deoarece valoarea justa nu poate fi masurata in mod credibil, valoarea pierderii din depreciere este masurata ca diferenta dintre valoarea contabila a activului financiar si

valoarea actualizata a fluxurilor viitoare de numerar utilizand rata de rentabilitate internă curentă a pieței pentru un activ financiar similar. Astfel de pierderi din depreciere nu sunt reluate în rezultatul exercitiului.

Societatea a prezentat în formularul de bilanț din Solvabilitate II următoarele valori ale investițiilor în societăți afiliate după deducerea ajustărilor de valoare:

	31 decembrie 2018	Procent de detinere	31 decembrie 2019	Procent de detinere
Capitol Intermediere de Produse Leasing SRL	743.600	50%	743.600	50%
Capitol Broker de Pensii Private SRL	180.200	50%	180.200	50%
Capitol Intermediere Produse Bancare SRL	1.887.400	50%	1.887.400	50%
VIG Management Service SRL	9.200.000	50%	9.200.000	50%
Autosig SRL	900.000	100%	900.000	100%
Global Assistance Services SRL	415.200	60%	415.200	60%
Ajustari pentru deprecierea titlurilor de participare (i)	-4.535.504		-6.017.953	
Total	8.790.896		7.308.447	

- (i) Ajustarea pentru depreciere a fost înregistrată pentru valoarea titlurilor de participare deținute la societățile afiliate Capitol Intermediere de Produse Leasing, Capitol Broker de Pensii Private, Capitol Intermediere Produse Bancare și pentru Autosig, în sumă totală de 3.711.200 RON (2018 și 2019). Pentru valoarea din bilanțul economic conform cerințelor Solvabilitate II, pentru anul 2019 a fost înregistrată o depreciere a valorii titlurilor de participare deținute la societatea VIG Management Service SRL în sumă de 2.318.887 RON (2018: 825.822 RON). Totodată, pentru Societatea Global Assistance Services se înregistrează o ajustare de valoare în valoare de 12.133 RON la 2019, 1.518 RON la 2018.

V.Imprumuturi acordate

Imprumuturile sunt active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piață activă, altele decât acelea pe care entitatea intenționează să le vândă imediat sau în viitorul apropiat, acelea pe care entitatea, la recunoașterea inițială, le desemnează la valoarea justă prin contul de profit și pierdere sau pentru care societatea nu va putea recupera în mod substanțial toată investiția sa inițială, pentru alte cauze decât deteriorarea creditului, sau care sunt clasificate ca disponibile pentru vânzare.

Imprumuturile acordate prezentate în formularul de bilanț din Solvabilitate II, sunt evaluate și înregistrate la cost, mai puțin ajustările cumulate de valoare.

La 31 decembrie 2019, Societatea are acordate 3 imprumuturi. Ajustarea aferentă imprumutului acordat Autosig SRL este ca urmare a reevaluării garanției imobiliare.

Situația se prezintă astfel:

Autosig SRL	31 december 2018	31 december 2019
imprumut investitie imobiliara		

valoare imprumut	35.075.515	35.075.515
creante atasate (dobanzi)	12.211.790	12.211.790
ajustare valoare (i)	-21.202.007	-35.694.497
Valoare neta imprumut	26.085.298	11.592.808

- (i) In 2019 a fost majorata ajustarea de valoare pentru imprumutul acordat catre Autosig cu suma de 14.474.840 RON.

Capitol Intermediar de Produse Bancare SRL	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
- valoare imprumut	-	65.000
- creante atasate (dobanzi)	-	1.510
Valoare imprumut	-	66.510

Global Assistance Services SRL	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
- valoare imprumut	-	712.500
- creante atasate (dobanzi)	-	16.140
Valoare imprumut	-	728.640

VII.Creante de la asigurati si intermediari

In acesta pozitie Societatea inregistreaza urmatoarele tipuri de active, prezentate cantitativ si calitativ dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
Creante de la asigurati si intermediari	93.517.809	94.502.376
Creante de incasat de la societatile de asigurare	512.728	1.121.221
Total	94.030.537	95.623.597

Creante de la asigurati sau intermediari

Creantele din primele de asigurare se evalueaza la valoarea de intrare mai putin ajustarile de depreciere a creantelor. Ajustarile pentru deprecierea creantelor se realizeaza in functie de scadenta creantelor si daca Societatea are dovezi obiective ca nu va mai colecta sumele conform conditiilor initiale ale acestora. In situatia in care se constata ca aceste creante nu mai pot fi colectate, vor fi prescrise si recunoscute pe cheltuieli.

Creantele din prime de asigurare, incasate de la asigurat prin intermediul agentilor de asigurare, netransferate in conturile societatii, sunt evidentiata in baza borderoului de avizare a incasarii de la

asigurat, astfel instituindu-se creanta de la intermediar/agent. Creanta de la asigurat se stinge in baza acestei avizari.

VIII.Creante din reasigurare

Creantele din reasigurare reprezinta sume de incasat de la reasiguratori.

Creantele din reasigurare reprezinta soldurile datorate de companiile de reasigurare. Sume recuperabile de la reasiguratori sunt estimate intr-un mod compatibil fiind in conformitate cu contractul de reasigurare aferent. Aceste creante sunt evidentiata pe societati de reasigurare si brokeri.

Creantele din reasigurare sunt revizuite la fiecare data de raportare sau mai des, atunci cand exista indicii de depreciere in cursul anului de raportare. Deprecierea apare atunci cand exista dovezi obiective, ca urmare a unui eveniment care a avut loc dupa recunoasterea initiala a creantei din reasigurare, iar Societatea nu poate primi toate sumele restante datorate in conformitate cu termenii contractului si evenimentul are un impact masurabil credibil asupra sumelor pe care le va primi de la reasigurator. Pierderea din depreciere este inregistrata in contul de profit si pierdere.

Societatea prezinta creantele si datoriile din acceptari si cedari in reasigurare ca rezultat net (creanta sau datorie pe reasiguratori si brokeri) intre primele acceptate/cedate in reasigurare, comisioane si daune din reasigurare.

IX.Creante de la terti

In acesta pozitie Societatea inregistreaza urmatoarele tipuri de active, prezentate cantitativ si calitativ dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
Creante din regrese pentru daunele platite	19.199.092	38.695.634
Creante din TVA pentru daunele platite	2.555.144	4.072.662
Garantii contractuale si popriri	15.647.045	50.231.743
Debitori diversi	639.295	694.099
Alte creante cu bugetul statului	1.050.086	1.937.353
Total Crente de la terti	39.090.662	95.631.490

Creante din regrese pentru daunele platite

Societatea inregistreaza regrese pentru dosarele de dauna platite, iar in cazul dosarelor de dauna avizate, doar pentru dosarele de dauna CASCO.

Valoarea recuperabilitatii acestor regrese se testeaza in cazul asigurarilor de tip CASCO pe baza istoricului recuperarii incasate, raportate la valoarea despagubirilor plus cheltuielilor cu lichidarea daunelor, in sensul construirii triunghiurilor de dezvoltare pentru fiecare perioada de accident.

Prin metoda SCL (Standard Chain Ladder) se dezvolta triunghiurile de plati, respectiv de recuperare incasate obtinandu-se valorile estimate ale platilor si recuperarii finale. Ratele de recuperare se obtin prin raportarea valorii estimate a recuperarii finale la valoarea estimata a platilor finale pentru fiecare an de eveniment. Aceste procente aplicate la valoarea daunei avizate pana la data raportarii

(despagubiri + cheltuieli + RBNS) ne redau valoarea finala a regreselor asteptate. Din aceasta suma se extrage valoarea recuperarii incasate pana la data rezervei, valoarea ramasa reprezentand rezerva pentru regrese viitoare.

Valoarea provizionului pentru creantele din regrese din daunele platite pentru asigurari CASCO reprezinta diferenta intre valoarea totala recunoscuta pentru toate regresele si valoarea de recuperat obtinuta prin metoda prezentata mai sus.

In cazul creantelor din regrese pentru dosarele de dauna platite aferente altor asigurari decat CASCO, Societatea inregistreaza toate sumele marcate cu sanse mari de recuperabilitate.

Se va efectua deprecierea pentru fiecare an trecut de la data accidentului, iar impartirea pentru sumele colectate si nereconciliate la nivel de tip de asigurare va fi bazata pe un procent din tipul de asigurare in totalul regreselor si va reduce deprecierea. Prescrierea creantelor din regrese se va face dupa incheierea perioadei de prescriptie si in cazul falimentului/insolventei celeilalte parti.

Creante din TVA pentru daunele platite

Creantele din TVA sunt recunoscute atunci cand Societatea are semnat un protocol de colaborare/contract. Sumele de recuperat de natura TVA sunt recunoscute initial la valoarea aferenta facturilor de reparatii achitate unitatilor service privind indemnizatiile pentru daunele pariale pentru autovehiculele asigurate, aflate in proprietatea societatilor de leasing, facturi de reparatii identificate si corecte.

Recuperarea se face doar pentru daunele care sunt in afara procesului de colectare a regreselor.

Aceste creante sunt evaluate ulterior la valoarea lor recuperabila, Societatea constituind in acest sens ajustari de depreciere cu privire la: perioada legala in care Societatea are drept de recuperare (5 ani), costurile ocazionate de recuperarea acestora precum si la sumele nerecuperabile ca urmare a documentatiei incorecte si/sau inexistente, sau din cauze care tin de societatile partenere prin intermediul carora aceste sume sunt recuperate.

Ajustarile de depreciere se fac in functie de analiza recuperabilitatii, estimarea recuperabilitatii viitoare pe baza istoricului din ultimii ani de recuperare, evaluarea calitativa a imbunatatirii ratei de recuperabilitate asteptata, calculul ultimei rate asumate de recuperare.

Deprecierea este evidentiata ca diferenta intre ultima recuperare asteptata si creanta recunoscuta. Prescrierea creantelor din TVA se face dupa perioada de prescriere si in cazul falimentului companiei partenere. Rata finala de recuperabilitate este rezultatul analizei de ajustare si va fi aplicata tuturor anilor.

Garantii si poprii

Societatea a fost nevoita sa constituie garantii pentru diverse operatiuni economice desfasurate. Aici se includ participarea la licitatii, garantii pentru spatii inchiriate garantii constituite pentru diversi furnizori de bunuri si servicii sau pentru organisme de control specifice domeniului asigurarilor generale.

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
Scrisoare garantie bancara (i)	-	38.042.969
Poprii (ii)	293.105	563.452
Garantie licitatii (iii)	446.064	660.767
Garantii pentru spatii inchiriate (iv)	452.193	438.583
Creante BAAR (v)	14.425.992	10.496.281

Garantie diversi furnizori	29.691	29.691
Total	15.647.045	50.231.743

(i) In anul 2019 a fost constituita o scrisoare de garantie bancara emisa de catre Unicredit Bank, emisa in contextul deciziei Consiliul Concurentei nr. 63/20.11.2018.

(ii) Popririle sunt sume imobilizate in conturile bancare ale Societatii de catre executorii judecatoresti pentru dosare de dauna contestate in instanta si cu hotatare judecatoreasca in favoarea asiguratului. Sumele sunt imobilizate de catre banca la primirea adreselor de poprire inaintate de catre executorul judecatoresc.

(iii) Garantiile pentru licitatii au fost constituite ca urmare a participarii Societatii la diverse licitatii, in scopul livrarii produselor de asigurare, societatilor cu capital de stat. In situatia in care licitatiile nu sunt castigate de catre Societate, banii sunt restituiti intr-o perioada de timp stipulata in contract. Acelasi lucru se intampla si in cazul in care licitatiea a fost castigata de catre Societate, dar numai la sfarsitul contractului.

(iv) Garantiile pentru inchirierea unor spatii in diverse locatii din tara au fost constituite conform contractelor de inchiriere incheiate intre parti.

(v) Creanta BAAR – Biroul Asiguratorilor Auto din Romania – sunt cerute de catre institutia mai sus mentionata pentru a compensa o incapacitate temporara de plata a Societatii, in ceea ce priveste cererile de despagubire pentru daune provocate autovehiculelor sau pasagerilor. BAAR va restitui in urmatorii ani aceste creante, in functie de indicatorii de performanta raportati de catre Societate.

Creante de la debitori diversi

Creantele de la terti sau bugetul de stat se evalueaza la valoarea de intrare mai putin ajustarile de depreciere a creantelor.

Ajustarile pentru deprecierea creantelor se realizeaza in functie de scadenta creantelor si daca Societatea are dovezi obiective ca nu va mai colecta sumele conform conditiilor initiale ale acestora.

In situatia in care se constata ca aceste creante nu mai pot fi colectate, vor fi prescrise si recunoscute pe cheltuieli.

Alte creante cu Bugetul Statului

Alte creante cu Bugetul Statului reprezinta sumele platite si de recuperat de la Bugetul Statului.

X Numerar si echivalente numerar

Conturile curente la banci cuprind: valorile de incasat, cum sunt cecurile si efectele comerciale depuse la banci, disponibilitatile in lei si valuta, creditele bancare pe termen scurt, precum si dobanzile aferente disponibilitatilor si creditelor acordate de banci in conturile curente.

Conturile curente la banci se dezvoltă pe fiecare banca si pe fiecare fel de valuta.

Dobanzile de incasat aferente disponibilitatilor aflate in conturi la banci se inregistreaza distinct fata de cele de platit, aferente creditelor acordate de banci in conturile curente, precum si cele aferente creditelor bancare pe termen scurt.

Dobanzile de platit si cele de incasat aferente exercitiului financiar in curs se inregistreaza la cheltuieli financiare, sau venituri financiare, dupa caz.

La incheierea exercitiului financiar, diferentele de curs valutar rezultate din evaluarea disponibilitatilor in valuta si a altor valori de trezorerie, cum sunt titluri de stat in valuta, acreditive si depozite pe termen scurt in valuta, la cursul de schimb comunicat de Banca Nationala a Romaniei, valabil la data inchiderii se inregistreaza in conturile de venituri sau cheltuieli din diferente de curs valutar, dupa caz.

Pentru deprecierea investițiilor detinute ca active circulante, la sfârșitul exercitiului financiar, cu ocazia inventarierii, pe seama cheltuielilor se reflecta ajustări pentru pierdere de valoare.

La sfârșitul fiecărui exercitiu financiar, ajustările pentru pierderile de valoare reflectate se suplimentează, diminuează sau anulează, după caz. În momentul vânzării a investițiilor pe termen scurt, eventualele ajustări pentru pierderi de valoare se anulează.

XI. Alte crețe

În această poziție Societatea înregistrează în bilanțul economic Solvabilitate II sumele plătite în avans pentru serviciile care au ca perioadă de desfășurare o dată după închiderea exercitiului financiar și valoarea obiectelor de inventar.

D.2 REZERVELE TEHNICE

Rezervele tehnice ale companiei reprezintă suma dintre rezerva de primă BE, rezerva de daune BE, rezerva pentru cheltuieli nealocate pe dosar și marja de risc.

Rezerva de primă best estimate este determinată pentru daunele viitoare care vor apărea pe politele în vigoare, daune care vor avea loc în perioada de valabilitate rămasă a politelor în vigoare la data de analiză. Metoda utilizată pentru calculul rezervei de primă este metoda ratei combinate (în conformitate cu metodologia Solvency II și respectând standardele actuariale aplicabile asigurărilor non-viață). Ratele care alcătuiesc rata combinată, rata daunei, rata cheltuielilor, rata cheltuielilor de achiziție, ratele de reintegrare și ratele de comisioane de la reasuratori au fost estimate pe baza istoricului companiei privind daunele / cheltuielile, în conformitate cu portofoliul în vigoare la 31.12.2018 și ținând cont de strategia companiei pentru anul următor.

Rezerva de daună best estimate este calculată pe baza metodologiilor interne și respectând standardele actuariale aplicabile asigurărilor non-viață. Pentru obținerea unor valori adecvate și suficiente pentru acoperirea obligațiilor companiei daunele au fost splitate în două categorii (daune normale și daune mari). Pentru asigurarea de răspundere civilă auto, cazurile reprezentând solicitări de plăți sub formă de anuități au fost evaluate separat. Pragul de delimitare al daunelor a fost determinat ca fiind cuantila de 99%. Astfel pentru fiecare tip de daună au fost folosite metode diferite de estimare. Pentru daune normale rezerva de daună a fost estimată prin aplicarea metodei Standard Chain Ladder based on paid, iar în cazul în care au fost observate modificări ale patternului plăților s-au aplicat metodele Standard Chain Ladder based on Incurred, respectiv Frequency Severity method. Pentru daunele mari s-a folosit metoda internă care are la bază frecvența de apariție a daunelor mari și severitatea acestora.

Rezerva best Estimate ULAE este calculată în conformitate cu metodologiile interne folosind metoda de calcul bazată pe numărul de daune aflate în rezerva de daune avizată și neavizată și a costului mediu pentru gestionarea daunelor.

Marja de risc este calculată prin metoda "rata capitalului".

Calculul a fost efectuat separat pentru fiecare Lob din portofoliul companiei. Valorile totale pentru BE și risk margin sunt raportate separat în EBS Solvency II pentru asigurările non-viață și de sănătate.

În tabelele de mai jos sunt prezentate valorile recunoscute la 31.12.2019 pentru rezervele tehnice ale companiei.

Daune Brute- Best Estimate – business direct și indirect							
Cod	SII LoB	O/S Daune N-GAAP	IBNR negativ	ULAE	Regrese viitoare	Discounting	O/S claims SII
H1	Cheltuieli medicale	5,226	-	102	-	(194)	5,134
NL1	RCA	400,069	(1,075)	3,405	-	(32,301)	370,099
NL2	CASCO	173,087	-	4,051	(30,030)	(3,186)	143,922
NL3	Maritime, aviație și transporturi	32,302	(1,594)	779	(609)	(1,763)	29,115
NL4	Incendii și alte daune la proprietăți	85,583	(740)	1,036	-	(4,155)	81,724

NL5	Rapundere civila	54,113	(5,285)	195	-	(2,502)	46,522
NL6	Credite si garantii	3,205	-	15	-	(193)	3,027
NL8	Asistenta	1,549	(375)	25	-	(46)	1,152
NL9	Diverse	2,351	(126)	63	-	(80)	2,209
Total		757,485	(9,194)	9,672	(30,639)	(44,420)	682,903

Ceded - business direct si indirect							NET REASIGURARE business direct si indirect
Cod	SII LoB	OS_NGAAP – nediscountat	Discount	CDA	RI COMM Adjustment	O/S claims SII	OS claims SII
H1	Cheltuieli medicale	1,287	(37)	(21)	1	1,229	3,905
NL1	RCA	215,507	(16,116)	(147)	4,420	203,665	166,434
NL2	CASCO	427	(10)	(0)	-	417	143,505
NL3	Maritime, aviatie si transporturi	15,491	(952)	(8)	-	14,532	14,583
NL4	Incendii si alte daune la proprietati	30,195	(1,500)	(77)	-	28,619	53,105
NL5	Rapundere civila	20,416	(1,243)	(9)	-	19,164	27,358
NL6	Credite si garantii	935	(54)	(0)	-	881	2,147
NL8	Asistenta	-	-	-	-	-	1,152
NL9	Diverse Pierdere financiara	980	(41)	(0)	-	939	1,270
Total		285,239	(19,952)	(262)	4,421	269,446	413,458

REZERVA DE PRIMA BEST ESTIMATE - Dec 2019		Gross	Ceded	Net of reinsurance
H1	Cheltuieli medicale	275	(1,512)	1,787
NL1	RCA	110,818	(5,114)	115,931
NL2	CASCO	87,260	(621)	87,881
NL3	Maritime, aviatie si transporturi	1,543	(7,941)	9,484
NL4	Incendii si alte daune la proprietati	17,836	(17,942)	35,779
NL5	Rapundere civila	26,769	19,518	7,251
NL6	Credite si garantii	1,310	1,712	(401)
NL7	Asistenta	-	-	-
NL8	Diverse	1,234	3	1,231
NL9	Cheltuieli medicale	(457)	(1,761)	1,304
Total		246,588	(13,659)	260,246

MII
RON

Rezerve Tehnice- total - 31.12.2019 - Solvency II

Cod	SII LoB	Daune BE_Net of Reinsurance	Prime BE_net of Reinsurance	Risk Margin	Total TP
H1	Cheltuieli medicale	3,905	1,787	267	5,959
NL1	RCA	166,434	115,931	11,597	293,962
NL2	CASCO	143,505	87,881	9,773	241,159
NL3	Maritime, aviatie si transporturi	14,583	9,484	1,000	25,067
NL4	Incendii si alte daune la proprietati	53,105	35,779	3,617	92,500
NL5	Rapundere civila	27,358	7,251	1,845	36,454
NL6	Credite si garantii	2,147	(401)	147	1,892
NL8	Asistenta	1,152	1,231	80	2,463
NL9	Diverse	1,270	1,304	87	2,661
Total		413,458	260,246	28,413	702,117

D.3 ALTE PASIVE

Societatea estimeaza si recunoaste in aceasta pozitie din raportarea privind bilantul pentru Solvabilitate II urmatoarele principale tipuri de alte pasive:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
Imprumuturi subordonate	58.692.320	-
Datorii financiare	-	10.167.427
Provizioane netehnice	50.865.145	11.178.382
Depozite de la reasiguratori	188.953.084	182.560.359
Datorii din activitatea de asigurare	125.899.247	127.561.991
Datorii catre terti	29.754.270	69.663.977
Alte pasive	228.632	273.218
Total	454.392.698	401.405.354

I Imprumuturi subordonate

La 31 decembrie 2018 Societatea avea contractate trei imprumuturi subordonate, contractate de la actionarul majoritar Vienna Insurance Group Wiener Versicherung Gruppe AG, in valoare totala de 58.692.320 RON, din care 58.438.667 RON principal imprumut si 253.653 RON dobanda datorata.

Avand in vedere intentia de a converti imprumuturile subordonate in capital social in cursul anului 2019, actionarul majoritar a recurs la iertarea datoriei aferente dobandii pentru cele 3 imprumuturi subordonate, incepand cu anul 2018.

In august 2019, actionarul majoritar hotaraste ca cele trei imprumuturi subordonate sa fie convertite in capital social

II Datorii contingente

Pentru anul 2019 si 2018 Societatea nu are estimate datorii contingente.

III Datorii financiare

La aceasta pozitie Societatea prezinta Datoria ce decurge din contractele de leasing, conform IFRS 16, si Datoria catre Bugetul de stat, reprezentand impozitul pe profit datorat pentru anul 2019.

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
Datorii leasing financiar	-	8.329.932
Datorii impozit pe profit	-	1.837.495
Total Datorii financiare	-	10.167.427

IV Provizioane netehnice

Provizioanele sunt recunoscute in bilantul pentru Solvabilitate II atunci cand pentru Societate se naste o obligatie legala sau constructiva legata de un eveniment trecut si este probabil ca in viitor sa fie necesara consumarea unor resurse economice care sa stinga aceasta obligatie.

Provizioanele sunt revizuite la fiecare sfarsit de perioada si ajustate pentru a reflecta estimarea curenta cea mai adecvata. Diferentele rezultate in urma ajustarilor necesare sunt recunoscute in contul de profit si pierdere al perioadei.

Un provizion va fi recunoscut numai in momentul in care:

- o entitate are o obligatie curenta generata de un eveniment anterior;
- este probabil ca o iesire de resurse sa fie necesara pentru a onora obligatia respectiva;
- poate fi realizata o estimare credibila a valorii obligatiei.

Daca aceste conditii nu sunt indeplinite, nu este recunoscut un provizion in situatiile financiare.

La 31 decembrie 2019, respectiv 2018, Societatea avea inregistrate urmatoarele provizioane netehnice:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
Sume nedecontate personalului non-vanzari	6.057.241	5.033.617
Sume nedecontate personalului din vanzari	2.149.916	1.533.750
Provizioane pentru litigii alte decat cele din activitatea de asigurari	42.657.988	4.611.015
Total Provizioane netehnice	50.865.145	11.178.382

Provizioane pentru sume nedecontate personalului aferente performantelor

Societatea estimeaza sumele datorate catre personalul administrativ si conducere ca urmare a atingerii performantelor pentru anul 2019 stabilite la inceputul anului.

Estimarea se face tinand cont de principalii indicatori de performanta ai Societatii (cifra de afaceri, rezultat) si urmarindu-se indeplinirea obiectivelor da catre fiecare salariat in parte.

Provizioane pentru sume nedecontate personalului din vanzari aferente performantelor

Societatea estimeaza sumele datorate personalului din vanzari ca urmare a atingerii performantelor pentru anul 2019 stabilite in anexe la contractul de munca.

Estimarea se face tinand cont de rezultate obtinute de catre salariati pe parcursul anului 2019.

Sumele sunt disponibile din bazele de date furnizate de catre sistemul tehnic unde activitatea angajatilor din vanzare este inregistrata la nivel de salariat.

Provizioane pentru litigii altele decat cele din activitatea de asigurari

Societatea inregistreaza in acesta pozitie sumele solicitate in instanta pentru litigii altele decat cele din activitatea de asigurari.

Pe parcursul procesului sumele solicitate sunt provizionate, iar la finalizarea procesului sunt eliberate sau recunoscute ca o cheltuiala in functie de decizia finala, favorabila sau nefavorabila.

Sumele solicitate sunt furnizate de catre Directia Litigii, care urmareste stadiul procesului, direct sau prin intermediul avocatilor care ne reprezinta.

In cursul anului 2018, Plenul Consiliului Concurentei, organ decizional al autoritatii, a decis sanctionarea Omniasig cu o amenda in valoare de 40.529.090 RON, in urma unei investigatii a societatilor de asigurare membre UNSAR, precum si alte societati de asigurare. Societatea a inregistrat un provizion in valoare de 37.931.071 RON. Avand in vedere contestatia formulata de Societate impotriva deciziei de sanctionare Consiliului Concurentei nr. 63/20.11.2018 si constituirea unei scrisori de garantie a indeplinii obligatiile pe care instanta de judecata le va stabili in mod definitiv in sarcina Omniasig, emisa de Unicredit Bank SA, pentru o perioada de 3 ani, in cursul anului 2019, provizionul a fost eliberat, suma fiind transferata in Datorii catre Bugetul de stat.

V Depozite primite de la reasiguratorii

Societatea inregistreaza in aceasta pozitie sumele primite de la reasiguratorii conform contractelor de asigurare cota parte.

La 31 decembrie 2019 Societatea a inregistrat conform contractului un depozit egal cu valoarea rezervei de dauna in sarcina reasiguratorului la acea data.

Estimarea rezervei de dauna s-a facut pe baza metodologiei Solvabilitatii II pe baza datelor din sistemul tehnic in care sunt evidentiata sumele de recuperat la nivel de dosar de dauna acoperit de acest tip de contract.

VI Datorii din activitatea de asigurare

Principalele elemente prezentate in aceste pozitie din raportarea pentru bilantul din Solvabilitate II sunt urmatoarele:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
Datorii aferente contractelor cedate in reasigurare	76.902.816	76.667.632
Datorii catre intermediarii in asigurare	40.807.910	42.815.820

Datorii catre societati de asigurare	2.446.577	1.575.147
Comision aferent creantelor restante	5.741.944	6.503.392
Total Datorii din activitatea de asigurare	125.899.247	127.561.991

Datorii aferente contractelor cedate in reasigurare

In operatiunile de reasigurare, raportul dintre reasigurat si reasigurator, drepturile si obligatiile fiecarei parti se stabilesc prin contractul de reasigurare.

Societatea analizeaza toate contractele de reasigurare in vederea determinarii clasificarii acestora ca transferand riscul aferent unui sau mai multor contracte emise de Societate in calitate de cedent. Inregistrarea tranzactiilor din reasigurare se face ulterior respectand atat prevederile contractuale cat si normele de reglementare in vigoare.

In bilantul pentru Solvabilitate II datoriile catre reasiguratori aferente primelor cedate in reasigurare se inregistreaza pe baza prevederilor din regimul Solvabilitate II si nu pe baza contabilitatii de angajamente, ca in situatiile statutare.

Estimarea primelor cedate pentru regimul Solvabilitate II se face pe baza evidentelor tehnice pe fiecare contract la care se aplica metoda de calcul descrisa in normele cu privire la regimul Solvabilitate II.

Datorii catre intermediarii in asigurare

Societatea inregistreaza operatiunile privind datoria cu comisioanele aferente primelor de asigurare incheiate prin intermediarii in asigurari, in baza contractelor incheiate.

Pentru bilantul din Solvabilitate II datoria recunoscuta in raportarile statutare diferentiat in datorie neexigibila la momentul intrarii in vigoare a contractului de asigurare (subscrierii politei) nu este luata in considerare, fiind prezentata in aceasta pozitie decat datoria exigibila la momentul incasarii primei/ratelor de prima, conform contractelor de asigurare (politelor) incheiate.

In aceasta pozitie Societatea inregistreaza si sumele datorate si nedecontate intermediarilor in asigurari ca urmare a atingerii performatelor in vanzari pentru anul in curs, stabilite in anexe la contractul cadru de agent de asigurari.

Estimarea se face tinand cont de rezultate obtinute de catre agenti pe parcursul anului.

Sumele sunt disponibile din bazele de date furnizate de catre sistemul tehnic unde activitatea intermediarilor in vanzare este inregistrata la nivel de agent/broker.

Datoriile din comisioane, aferente creantelor incasate de la asigurat prin intermediul agentilor de asigurare, dar netransferate in conturile societatii, sunt evidentiatae distinct in alte datorii cu comisioanele - prime neincasate.

In situatia in care creantele din prime au fost prescrise (nu au putut fi colectate), se vor prescrie si datoriile din comisioane.

Datorii catre societati de asigurare

Datoriile din activitatea de reasigurare a Societatii reprezinta soldurile datorate catre companiile de asigurare rezultate din contractul de acceptare in reasigurare.

Sume datorate catre asiguratori sunt estimate intr-un mod compatibil, fiind in conformitate cu contractul de reasigurare aferent.

VII Datorii catre terti

Principalele elemente prezentate in acesta pozitie din raportarea pentru bilantul din Solvabilitate II sunt urmatoarele:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
Taxe catre Bugetul de Stat si pentru activitatea de asigurare	5.350.846	44.486.111
Datorii catre salariati	4.065.045	4.423.878
Datorii pentru concedii neefectuate	1.875.641	1.926.354
Datorii pentru servicii de la terti	18.462.738	18.827.634
Total Datorii catre terti	29.754.270	69.663.977

Taxe catre bugetul de stat si pentru activitatea de asigurare

Aceasta pozitie cuprinde taxele pentru activitatea de asigurare, datorate ASF, si sumele datorate catre bugetul de stat si asigurarile sociale.

Societatea a inregistrat in 2019 sanctiunea primita de la Consiliul Concurentei ca datorie catre Bugetul de stat, in valoare de 37.931.071 RON. In 2018 pentru aceasta sanctiune a fost inregistrat un provizion, eliberat in 2019.

Datorii pentru concedii neefectuate

Societatea estimeaza in aceasta pozitie posibilele sume de plata aferente concediilor salariatilor pentru anul 2019 si pentru cei precedenti, in cazul in care vor solicita incetarea contractului de munca inainte de efectuarea acestor zile de concediu.

Estimarea se face pe baza istoricului din anii precedenti, iar datele sunt obtinute din programul de evidenta al salariatilor.

Pensii si alte beneficii post - pensionare

Societatea, in desfasurarea normala a activitatii, executa plati catre fondurile de pensii de stat romanesti pentru angajatii sai din Romania, pentru pensii, asigurari de sanatate si somaj. Toti angajatii Societatii sunt inclusi in sistemul de pensii de stat. Aceste costuri sunt recunoscute in situatiile financiare impreuna cu costurile salariale.

Societatea nu deruleaza nici un alt plan de pensionare si nu are nici o alta obligatie referitoare la pensii. Societatea nu opereaza nici un alt plan de beneficii sau alt plan legat de beneficii post pensionare. Societatea nu are alte obligatii legate de servicii suplimentare pentru fostii si actualii angajati.

VIII Alte pasive

Societatea inregistreaza in aceasta pozitie veniturile inregistrate in avans si se refera la incasarile pentru asigurari ce urmeaza a fi subscrise in perioada viitoare.

D.4 ALTE INFORMATII

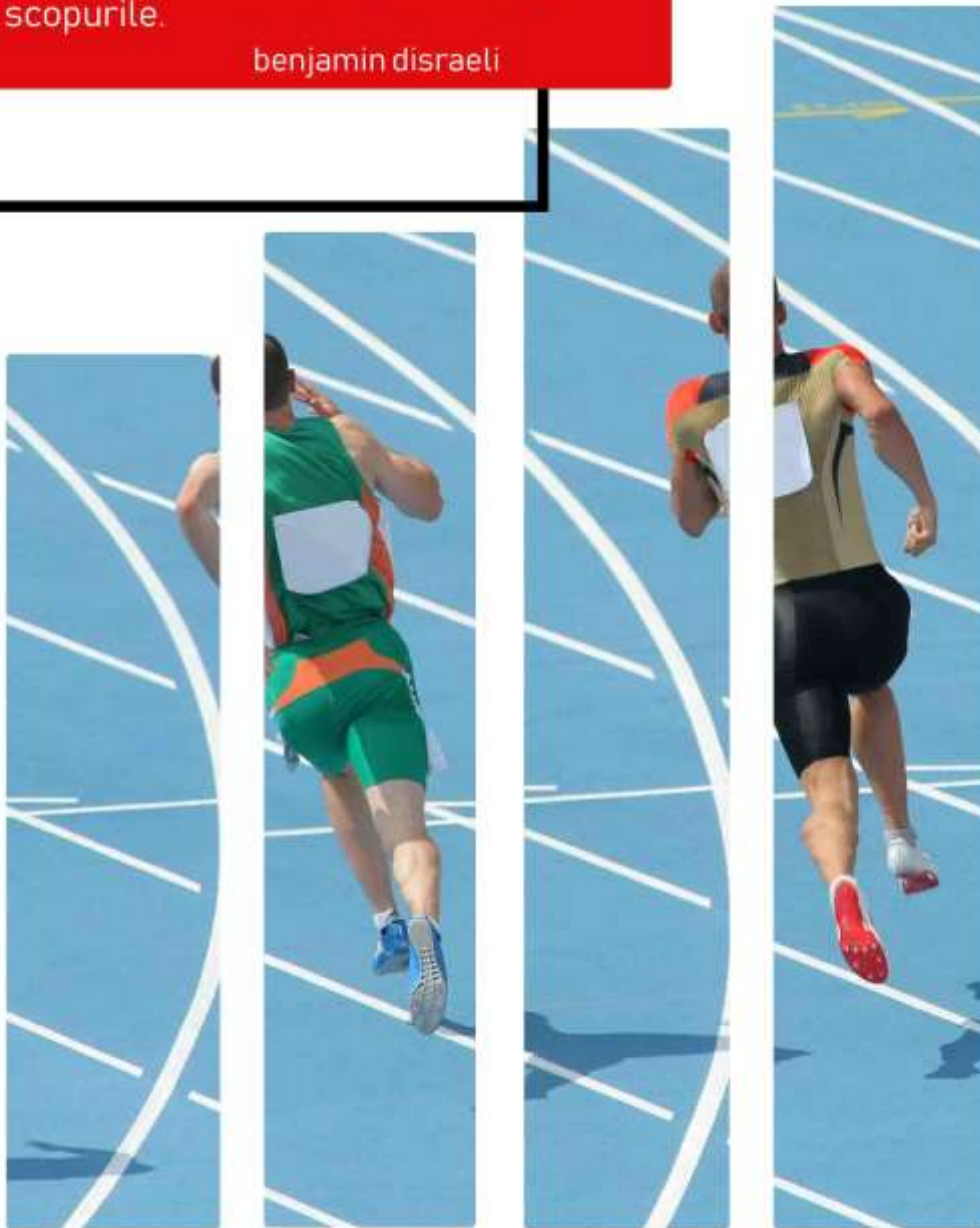
Informatiile prezentate in sectiunea D a raportului prezinta o imagine completa cu privire la evaluarea din punct de vedere al solvabilitatii.

E

GESTIONAREA CAPITALULUI

secretul succesului este constanța cu care-ți urmărești scopurile.

benjamin disraeli



Împreună, facem performanța zi de zi Împreună, facem performanța zi de zi Împreună, facem performanța zi de zi

E.1 FONDURI PROPRII

Politica de management a capitalului este adresata cerintelor de fonduri proprii asa cum au fost definite in regulamentele de Solvabilitate II, sistemului de guvernanta, riscurilor proprii si estimarilor de solvabilitate tinand intotdeauna cont de practicile si legislatia curenta.

Obiective si Scop

Politica de Management a capitalului asa cum este descrisa in continuare este aplicabila Omniasig.

Obiectivele Societatii in ceea ce priveste managementul capitalului sunt asigurarea existentei perpetue a companiei pentru a furniza in mod continuu venituri actionarilor si celorlalte parti interesate (clienti, management, angajati, parteneri, etc), iar in special clientilor platile ce se cuvin conform politelor de asigurare incheiate.

Politica de management a capitalului este in concordanta cu Articolele 41, 93 si 246 ale Directivei de Solvabilitate II, ce prevad asigurarea unei pozitii suficiente de solvabilitate companiei. Pentru a atinge aceasta tinta, politica descrie cerintele minime precum si standardele de management a capitalului. Mai mult, procesul de management al capitalului este descris, astfel incat dezvoltarea unui Plan pe Termen Mediu al Capitalului este cerinta obligatorie pentru asigurarea unui proces de planificare (de business) corect si ancorat in necesitatile si posibilitatile de capital ale companiei.

Entitatea responsabila pentru implementarea acestei politici este Omniasig VIG. Managementul companiei trebuie sa se asigure ca politicile relevante vor fi implementate si ca acestea respecta politica de Management a Capitalului a Grupului VIG.

Managementul institutiei este responsabil pentru initiativa dezvoltarii si implementarii unui sistem de management al capitalului. Pentru dezvoltarea planurilor de business, Directoratul companiei va analiza necesarul de capital existent la momentul prezent precum si ce necesar de capital va avea nevoie compania pentru a putea implementa obiectivele strategice stabilite; se va face o analiza, astfel, de capitalul aditional necesar, daca este cazul, pentru a atinge obiectivele.

In ceea ce priveste tinta nivelului de capital disponibil, Directoratul companiei va asigura consistenta acestei tinte cu profilul de risc al companiei precum si mediul de afaceri existent/previzionat.

Pentru asigurarea clasificarii corecte a fondurilor proprii, conform standardelor de Solvabilitate II, se vor efectua urmatoarele actiuni:

-se vor analiza caracteristicile componentelor fondurilor proprii si se vor compara cu dispozitiile existente in Directiva Solvabilitate II;

- se vor consulta actualizarile dispozitiilor Directivei de Solvabilitate II privind clasificarea fondurilor proprii:

- **Nivel 1** Caracteristici pentru determinarea clasificarii
- **Nivel 2** Fonduri proprii de baza – caracteristici pentru determinarea clasificarii
- **Nivel 2** Fonduri proprii subordonate – caracteristici pentru determinarea clasificarii
- **Nivel 3** Fonduri proprii de baza – caracteristici pentru determinarea clasificarii

-identificarea componentelor ce nu au caracteristicile necesare pentru a fi incadrate ca si fonduri proprii;

-pregatirea si transmiterea documentelor pentru evaluarea si clasificarea elementelor ce nu se clasifica in categoria fondurilor proprii catre autoritatea de supraveghere;

-actualizarea clasificarii fondurilor proprii conform caracteristicilor stabilite de Normele de Solvabilitate II;

-la emisiunile noi capital (obligatiuni) este necesara opinia consultantului juridic si departamentului de structurare a produselor din banca pentru a adopta redactarea corecta a prospectului de emisiune a elementului de capital propriu;

-la emisiunile noi de capital (obligatiuni) este necesara opinia consultantului juridic pentru a defini conditiile necesare ce trebuie introduse in prospectul de emisiune a elementului de capital propriu;

-se va asigura ca proiectul prospectului de emisiune a noului element de fonduri proprii este conform cu rangul de clasificare dorit conform normelor de Solvabilitate II;

-se va asigura prin prospectul de emisiune ca fondurile proprii ce urmeaza a fi colectate sunt clasificate clar fara elemente de ambiguitate.

Limite de recunoastere pentru elementele din fondurile proprii

Din punctul de vedere al conformitatii cu SCR, fondurile proprii eligibile vor trebui sa se incadreze in urmatoarele limite:

- a. Fondurile eligibile de Nivel 1 vor trebui sa acopere cel putin 50% din SCR
- b. Fondurile eligibile de Nivel 3 vor trebui sa acopere cel mult 15% din SCR

Din punctul de vedere al conformitatii cu MCR, fondurile eligibile de Nivel 1 vor trebui sa acopere cel putin 80% din MCR.

In cadrul limitei referitoare la fondurile eligibile de Nivel 1, suma urmatoarelor elemente va acoperi cel mult 20% (sau cel mult 25% din fondurile libere de Nivel 1, oricare este mai mare) din totalul:

- actiuni preferentiale platite (de catre actionari si incasate de companie) si primele de emisiune aferente
- datorii subordonate platite (de catre ordonator si incasate de companie) evaluate conform Articolului 75 din Directiva 2009/138/CE (Solvabilitate II)

Evaluarea adecvarii capitalului

Procesul de management al capitalului incepe cu evaluarea adecvarii capitalului existent. Diferitele parti interesate au viziuni diferite atunci cand analizeaza capitalul disponibil. Institutiile de reglementare au definit elementele ce pot fi incluse in capitalul companiei. Adicional institutiilor de reglementare, rezultatele modelelor interne de solvabilitate sunt luate in considerare in determinarea curenta a pozitiei de capital.

Orice modificare anticipata a legislatiei este luata in considerare in evaluarea pozitiei capitalului. Dupa efectuarea evaluarii, Societatea analizeaza rezultatele prezentate conform Normelor de Solvabilitate II.

Evaluarea include necesarul de capital rezultat in urma calculelor de solvabilitate.

Planificarea capitalului

In analiza necesarului de capital pentru perioadele urmatoare sunt luate in considerare planurile de business si strategice ale Societatii.

In cadrul procesului de bugetare este analizat modul in care modificarile, fie ale volumelor de subscriere sau mixului de portofoliu, afecteaza nivelul riscului si necesarul de capital.

Rezultatele analizei din faza de evaluare a adecvarii capitalului, sunt apoi combinate cu planurile de afaceri pentru urmatorii 2-3 ani, pentru a putea determina posibilele deficiente ce pot aparea in alocarea capitalului.

Masuri de management al capitalului

O evaluare prudenta a necesarului de capital si atentie deosebita acordata planificarii capitalului sunt faze importante in crearea si intelegerea actiunilor ce trebuie intreprinse pentru mentinerea balantei intre capital si riscurile asumate. Pentru a implementa planul de management al capitalului, masurile ce trebuie intreprinse sunt inaintate de catre conducerea executiva si Consiliul de Supraveghere.

Planul de management al capitalului

Principala rezultanta a procesului de management al capitalului este planul de capital pe termen mediu.

Acesta este actualizat anual de catre Societate.

Urmatoarele consideratii se aplica pentru planul de management al capitalului la nivel de grup:

a) analiza pozitiei curente a capitalului si planului de capital avand in vedere urmatoarele cerinte:

- Nivelul minim al capitalului este indeajuns sa acopere cel putin 125% din valoarea SCR (cerinta aliniata cu cerintele Vienna Insurance Group);

- b) orice emisiune de capital, inclusiv impactul acesteia in structura capitalului si costurile (acest pas este necesar pentru implementarea masurilor de management al capitalului si este ceruta de fiecare data cand apar nevoi suplimentare de capital);

- c) analiza structurii pe maturitati a fondurilor proprii, incorporand atat maturitatea contractuala cat si orice oportunitate de a plati sau rascumpara pana in maturitate (in cazul in care asemenea instrumente exista in structura de finantare a companiei);

d) analiza oricarei evolutii (emisiune noua, rascumparare, plata) sau modificari in evaluarea unui element al fondurilor proprii asupra impartirii pe Nivele a fondurilor proprii.

Valoarea eligibila a fondurilor proprii pentru acoperirea cerintei de capital de solvabilitate si de capital minim este prezentata mai jos:

31 Decembrie 2019	Total	Nivel 1 nerestriction at	Nivel 2	Nivel 3
Fonduri proprii disponibile si eligibile				
Total fonduri proprii disponibile pentru indeplinirea SCR	423.173.459	397.752.459	-	25.421.000
Total fonduri proprii disponibile pentru indeplinirea MCR	397.752.459	397.752.459	-	-
Total fonduri proprii eligibile pentru indeplinirea SCR	423.173.459	397.752.459	-	25.421.000
Total fonduri proprii eligibile pentru indeplinirea MCR	397.752.459	397.752.459	-	-
SCR	311.515.219	-	-	-
MCR	131.371.642	-	-	-
Raportul dintre fondurile proprii eligibile si SCR	1,36	-	-	-
Raportul dintre fondurile proprii eligibile si MCR	3,03	-	-	-
Rezerva de reconciliere	-	-	-	-
Excedentul de active fata de obligatii	232.020.794	-	-	-
Alte elemente de fonduri proprii de baza	423.173.459	-	-	-
Total profituri estimate incluse in primele viitoare (EPIFP)	655.194.253	-	-	-
	25.873.005	-	-	-

31 Decembrie 2018	Total	Nivel 1 nerestriction at	Nivel 2	Nivel 3
Fonduri proprii disponibile si eligibile				
Total fonduri proprii disponibile pentru indeplinirea SCR	371.517.348	275.097.180	58.692.320	37.727.849
Total fonduri proprii disponibile pentru indeplinirea MCR	333.789.499	275.097.180	58.692.320	-
Total fonduri proprii eligibile pentru indeplinirea SCR	371.517.348	275.097.180	58.692.320	37.727.849
Total fonduri proprii eligibile pentru indeplinirea MCR	299.531.397	275.097.180	24.434.217	-
SCR	285.188.032	-	-	-
MCR	122.171.087	-	-	-
Raportul dintre fondurile proprii eligibile si SCR	1,30	-	-	-
Raportul dintre fondurile proprii eligibile si MCR	2,45	-	-	-
Rezerva de reconciliere	- 295.113.467	-	-	-
Excedentul de active fata de obligatii	312.825.028	-	-	-
Alte elemente de fonduri proprii de baza	607.938.495	-	-	-
Total profituri estimate incluse in primele viitoare (EPIFP)	28.771.994	-	-	-

Fondurile proprii in regimul de raportare Solavabilitate II reprezinta acumularile Societatii, dupa deducerea tuturor datorilor din raportarea privind bilantul din Solvabilitate II, la care se poate adauga valoarea imprumuturilor subordonate daca Societatea are contractate la data raportarii acest tip de imprumuturi si daca contractele de imprumut respecta regulile de recunoscute in valoarea Fondurilor proprii conform regimului Solvabilitate II.

Fondurile proprii ale Societatii cuprind:

- *Capitalul social*
- *Prime de capital*
- *Rezerve*
- *Rezultatul reportat*
- *Rezultatul exercitiului financiar*
- *Imprumuturi subordonate*
- *Alte fonduri proprii aprobate*

Capital subcris, prime de capital si actiuni proprii

Capitalul subcris si varsat este evidentiat distinct pe fiecare actionar, pe baza actelor de constituire a Societatii si a documentelor justificative privind varsamintele de capital. Capitalului social se tine pe actionari sau asociati, cuprinzand numarul si valoarea nominala a actiunilor sau partilor sociale subscrise si varsate.

Principalele operatiuni cu privire la majorarea capitalului sunt urmatoarele:

- subscrierea si emisiunea de noi actiuni;
- incorporarea rezervelor si alte operatiuni, potrivit legii.

Operatiunile cu privire la micșorarea capitalului sunt, in principal, urmatoarele:

- reducerea numarului de actiuni sau parti sociale;
- diminuarea valorii nominale a acestora ca urmare a retragerii unor actionari sau asociati;
- rascumpararea actiunilor;
- acoperirea pierderilor contabile din anii precedent;
- alte operatiuni, potrivit legii.

Actiunile proprii rascumparate potrivit prevederilor legale sunt prezentate in bilant ca o corectie a capitalului propriu.

Primele legate de capital (de emisiune, de fuziune, de aport, de conversie) reprezinta excedentul dintre valoarea de emisiune si valoarea nominala a actiunilor sau a partilor sociale.

Primele legate de capital pot avea numai sold pozitiv.

Rezerve

a) Rezerve din reevaluare imobilizarilor corporale

Societatea recunoaste in acesta pozitie surplusul plusul realizat din reevaluarea imobilizarilor corporale iar valoarea reprezinta diferenta pozitiva intre valoare justa a imobilizarilor corporale si valoarea neta de achizitie a imobilizarilor corporale.

Diminuarea rezervelor din reevaluare poate fi efectuata numai in limita soldului creditor existent.

Rezervele din reevaluarea imobilizarilor corporale au caracter nedistribuibil.

Valorile juste ale imobilizarilor corporale, sunt actualizate cu suficienta regularitate, astfel incat valoarea contabila sa nu difere substantial de cea care ar fi determinata folosind valoarea justa la data bilantului. Daca nu exista informatii din piata referitoare la valoarea justa, valoarea justa este estimata pe baza fluxurilor nete de numerar sau a costului de inlocuire depreciat.

b) Rezerve din evaluarea investitiilor financiare detinute spre vanzare

Rezerve din evaluarea investitiilor financiare detinute spre vanzare reprezinta diferenta dintr-o valoare justa a investitiilor Societatii detinute spre vanzare si contul acestora.

Rezerva poate fi pozitiva sau negativa in functie de evolutia preturilor cotate pentru aceste investitii financiare.

Valoarea rezervei din Fondurile proprii este corectata cu impozitul pe profit amanat.

c) Rezerva legala

Rezerva legala este constituita in limita deductibilitatii prin alocarea a 5% din profitul brut contabil, inainte de determinarea impozitului pe profit, din care se scad veniturile neimpozabile si se adauga cheltuielile aferente acestor venituri neimpozabile pana cand rezerva ajunge la nivelul de 20% din capitalul social. Rezerva legala nu poate fi distribuita actionarilor si nici nu poate fi utilizata pentru acoperirea pierderilor.

Rezultat reportat

Profitul sau pierderea se stabileste cumulat de la inceputul exercitiului financiar.

Rezultatul definitiv al exercitiului financiar se stabileste la inchiderea acestuia si reprezinta soldul final al contului de profit si pierdere.

Repartizarea profitului se inregistreaza in contabilitate pe destinatii, dupa aprobarea situatiilor financiare anuale. Repartizarea profitului se efectueaza in conformitate cu prevederile legale in vigoare.

Profitul ramas dupa aceasta repartizare se preia in Rezultatul reportat, de unde urmeaza a fi repartizat pe celelalte destinatii legale.

Pierderea contabila reportata se acopera din profitul exercitiului financiar si cel reportat, din rezerve si capital social, potrivit hotararii adunarii generale a actionarilor sau asociatilor, cu respectarea prevederilor legale.

Valoarea fondurilor proprii este prezentata in tabelul de mai jos:

Fonduri proprii 31 decembrie 2019	Total	Nivel 1 Nerestrictiona t	Nivel 2	Nivel 3
Capital social	463.807.666	463.807.666	-	-
Prime de capital	106.402.981	106.402.981	-	-
Rezerve de reconciliere, Total din care:	-232.020.794	-232.020.794	-	-
Rezerva imobilizari corporale	37.076.404	37.076.404	-	-
Rezerva legala	18.961.056	18.961.056	-	-
Rezerva investitii financiare	-463.167	-463.167	-	-
Rezultatul reportat	-287.595.087	-287.595.087	-	-
Impozit amanat (i)	25.421.000	-	-	25.421.000
Alte Fonduri proprii aprobate (ii)	59.562.607	59.562.607	-	-
Total	423.173.459	397.752.459	-	25.421.000

Fonduri proprii 31 decembrie 2018	Total	Nivel 1 Nerestrictiona t	Nivel 2	Nivel 3
Capital social	463.807.666	463.807.666	-	-
Prime de capital	106.402.981	106.402.981	-	-
Rezerve de reconciliere, Total din care:	-295.113.467	-295.113.467	-	-
Rezerva imobilizari corporale	37.781.192	37.781.192	-	-
Rezerva legala	18.961.056	18.961.056	-	-
Rezerva investitii financiare	-19.902.108	-19.902.108	-	-
Rezultatul reportat	-331.953.607	-331.953.607	-	-
Impozit amanat (i)	37.727.849	-	-	37.727.849
Datorii subordonate (ii)	58.692.320	-	58.692.320	-
Total	371.517.348	275.097.180	58.692.320	37.727.849

(i) Impozit amanat

Societatea a calculat si recunoscut creanta cu impozitul amanat aferent diferentelor temporare impozabile sau deductibile, definite ca diferentele aparute intre valoarea unui activ sau a unei datorii din situatia pozitiei financiare sin bilantul de Solvabilitate II si baza sa fiscala.

(ii) Alte Fonduri proprii aprobate/Datorii subordonate

Societatea are contractate la 31 decembrie 2018 imprumuturi subordonate contractate de la actionarul majoritar Vienna Insurance Group Wiener Versicherung Gruppe AG, recunoscute in valoarea Fondurilor proprii la pozitia Datorii subordonate Nivel 2.

In septembrie 2019 actionarul Societatii a decis conversia celor trei imprumuturi subordonate la capital social prin achizitia de noi actiuni emise, conform hotararii AGA din 5 Septembrie 2019. La data raportarii, imprumuturile subordonate erau acordate de catre actionarul majoritar pentru cresterea de capital social. Aprobarea conversiei si a majorarii de capital social a fost obtinuta in Februarie 2020 (de la Autoritatea de Supraveghere Financiara si de la Registrul Comertului).

Intrucat nu exista riscul ca majorarea de capital social sa nu se intample, iar actionarii sa solicite plata sumelor imprumutate – actionarii au aprobat in 2019 majorarea de capital social, nu exista nici riscul ca decizia ASF sa nu fie favorabila majorarii de capital social (aprobare obtinuta in Februarie 2020), la Fondurile proprii aferente anului 2019 suma aferenta majorarii de capital social este prezentata la pozitia Alte Fonduri proprii aprobate Nivel 1 Nerestricționat.

Valoarea fondurilor proprii la 31 decembrie 2019 si diferentele fata de valoarea capitalurilor proprii din bilantul statutar este prezentata mai jos:

Fonduri proprii	Valoare bilant statutar	Reclasificari (i)	Ajustare	Valoare Solvabilitate II
Capital social	463.807.666	-	-	463.807.666
Prime de capital	131.472.866	-25.069.885	-	106.402.981
Rezerve de reconciliere, Total din care:	53.288.023	25.069.885	310.378.702	-232.020.794
Rezerva imobilizari corporale	37.076.404	-	-	37.076.404
Rezerva legala	18.961.056	-	-	18.961.056
Rezultatul reportat	5.146.866	25.069.885	-317.811.838	-287.595.087
Rezultatul exercitiului	-7.896.303	-	7.896.303	-
Rezerva investitii financiare	-	-	-463.167	-463.167
Impozit amanat	-	-	25.421.000	25.421.000
Alte Fonduri proprii aprobate	-	59.562.607	-	59.562.607
Total	648.568.555	59.562.607	284.957.703	423.173.459

(i) Societatea a reclasificat pentru raportarea privind Fondurile proprii din regimul Solvabilitate II suma de 25.069.885RON din pozitia de Prime de Capital din bilantul statutar in pozitia de Rezultat reportat. 59.562.607 RON reprezinta conversia imprumuturilor subordonate in capital social.

Ajustarile capitalurilor proprii la data de 31 decembrie 2019 in valoare de -284.957.703 RON sunt prezentate si explicate mai jos.

DENUMIRE ELEMENT	Rand bilant	Nota	Statutar	Reclasificari	Adjustari	Solvabilitate II
A. ACTIVE NECORPORALE						
I. Imobilizare necorporale						
3. Concesiuni, brevet, licente, marci, drepturi si valori similare	3	1	1.057.533	-	-1.057.533	-
4. Fondul	4	1	248.882.607	-	-248.882.607	-

commercial, in cazul in care a fost achizitionat						
5. Avansuri si imobilizari necorporale in curs de executie	5	1	-	-	-	-
6. Alte imobilizari	6	1	11.344.618	-	-11.344.618	-
IMPOZIT AMANAT			-	-	25.421.000	25.421.000
B. PLASAMENTE						
I. Plasamente in imobilizari corporale in curs						
Terenuri, constructii si mijloace fixe in Solvabilitate II	8	2a	168.603.550	-26.968.840	8.126.007	149.760.718
Terenuri si cladiri detinute ca investitie		2b	-	30.420.165	-	30.821.929
II. Plasamente detinute la societatile din cadrul grupului si sub forma de interese de participare si alte plasamente in imobilizari financiare						
1. Titluri de participare detinute la finale din cadrul grupului	11		9.615.200	-	-2.306.753	7.308.447
2. Imprumuturi acordate societatilor din cadrul grupului	12		12.387.958	-	-	12.387.958
5. Alte plasamente in imobilizari financiare	15	5b	50.231.743	-50.231.743	-	-
III. Alte plasamente financiare						
2. Obligatiuni si alte titluri cu venit fix	18	3	993.293.447	14.514.182	-306.213	1.007.501.416
3. Parti in fonduri comune de investitii	19	3	12.904.110	-	491.680	13.395.790
6. Depozite la institutiile de credit	22		68.007.700	-	-	68.007.700
D. PARTEA DIN REZERVELE TEHNICE AFERENTE CONTRACTELOR CEDATE IN REASIGURARE						
II. Partea din rezervele tehnice aferente contractelor cedate in reasigurare la asigurarile generale						
1. Partea din rezerva de prime cedata in reasigurare	28	4a	88.636.630	-	-102.295.309	-13.658.679
3. Parte de rezerva de daune cedata in reasigurare	30	4a	285.916.749	-	-16.471.218	269.445.531
a) Parte din rezerva pt riscuri neexpirate cedate in reasigurare	31	4b	4.282.157	-	-4.282.157	-
b) Partea din rezerva de catastrofa cedate in reasigurare	32	4b	25.637.267	-	-25.637.267	-
E. CREANTE						
Sume de incasat de la societatile din cadrul grupului	43	5b	478.356	-478.356	-	-
I. Creante provenite din operatiuni de asigurare directa	46-48	5a	370.657.442	-370.657.442	-	-
II. Creante provenite din operatiuni de reasigurare	50		3.117.084	-1.008.855	-	2.108.229
III. Alte creante	51	5a, 5b, 8a	80.433.588	-80.433.588	-	-

Creante de la intermediari si alte societati de asigurare	5a	-	377.877.487	-282.253.890	95.623.598
Creante de la terti	5b	-	95.596.283	35.208	95.631.490
F. ALTE ELEMENTE DE ACTIV					
1. Instalatii tehnice si masini	53	2a	1.016.092	-1.016.092	-
2. Alte instalatii, utilaje si mobilier	54	2a	633.941	-633.941	-
3. Avansuri si imobilizari corporale in curs	55	2a	69.073	-69.073	-
4. Consumabile	57	2a	1.997.539	-1.997.539	-
II. Casa si conturi la banci	60		12.442.888	-	12.442.888
G. CHELTUIELI IN AVANS					
1. Cheltuieli de achizitie reportate privind asigurarile generale	64	6	146.647.690	-146.647.690	-
III. Alte cheltuieli inregistrate in avans	66	3	23.845.574	-17.159.635	6.685.939
TOTAL ACTIV			2.622.140.536	-178.894.678	-660.763.669
					1.782.482.189

Nota 1 Imobilizari necorporale

Societatea nu recunoaste in bilantul economic conform cerintelor Solvabilitate II in pozitia de imobilizari necorporale fondul comercial inregistrat la fuziunea BCR Asigurari VIG cu Omniasig VIG, in valoare neta de 248.882.607 RON, brevetele si licentele in valoare de 1.057.533 RON si alte imobilizari in valoare neta de 11.344.618 RON.

Nota 2 Plasamente in terenuri, cladiri si alte imobilizari corporale

2a Terenuri, cladiri si alte imobilizari corporale folosite pentru uz propriu

Societatea transfera in aceasta pozitie pentru bilantul Solvabilitate II valoarea mijloacelor fizice din bilantul statutar (rd. 53 „Instalatii tehnice si masini” in valoare neta de 1.016.092 RON, rd. 54 „Alte instalatii si mobilier in valoare neta de 633.941 RON si rd. 57 „Materiale consumabile” in valoare neta de 1.997.539 RON, mai putin obiectele de inventar) si reclassifica terenurile si cladirile detinute ca investitie in valoare de 30.420.165 RON.

Tot la aceasta pozitie in bilantul economic conform cerintelor Solvabilitate II sunt prezentate activele aferente dreptului de utilizare, ce decurg din contractele de leasing, conform prevederilor IFRS 16 (ajustare de 8.126.007 RON, deoarece nu sunt recunoscute si in bilantul statutar).

2b Terenuri si cladiri detinute ca investitie

Societatea defineste o pozitie noua in bilantul Solvabilitate II „Terenuri si cladiri detinute ca investitie” in care transfera din rd. 8 din bilantul statutar, pozitia „Terenuri si constructii”, terenurile si cladirile detinute ca investitie in valoare de 30.420.165 RON.

Nota 3 Plasamente financiare

Societatea evalueaza investitiile financiare in bilantul Solvabilitate II la valoarea de piata.

In bilantul statutar, conform normelor in vigoare, titlurile de stat recunoscute ca imobilizari financiare pentru care suma platita la achizitie aferenta principalului este diferita de suma care urmeaza a fi rambursata la scadenta, diferenta dintre cele doua valori este inregistrata in „Alte cheltuieli/venituri inregistrate in avans”.

Astfel, 14.514.182 RON (17.159.635 RON – cheltuieli inregistrare in avans; 2.910.774 RON – venituri inregistrate in avans) reprezinta reclassificarea Cheltuielilor/Veniturilor inregistrate in avans aferente titlurilor de stat (inregistrate in bilantul statutar la pozitia G „Cheltuieli in avans”), iar ajustarea la valoarea justa fata de valoarea contabila inregistrata: -306.216 RON pentru obligatiuni si alte titluri cu venit fix, respectiv 491.680 RON pentru partile in fonduri comune de investitii detinute.

Nota 4 Partea din rezervele tehnice aferente contractelor cedate in reasigurare la asigurarile generale**4a Rezervele de prima si dauna aferente contractelor cedate in reasigurare la asigurarile generale**

Societatea estimeaza si prezinta in bilantul Solvabilitate II valoarea rezervelor de prima si dauna aferente contractelor cedate in reasigurare la asigurarile generale conform metodologiei Solvabilitate II.

Valoarea diferentelor fata de bilantul statutar (-102.295.309 RON pentru rezerva de prima cedata in reasigurare, respectiv -16.471.218 RON pentru rezerva de dauna cedata in reasigurare) este rezultatul folosirii unor metode de estimare diferite, conforme fiecare cu regimul specific de raportare, statutar respectiv Solvabilitate II.

4b Rezervele de catastrofa si pentru riscuri neexpirate, aferente contractelor cedate in reasigurare la asigurarile generale

Societatea nu recunoaste in bilantul Solvabilitate II rezervele de catastrofa si pentru riscurile neexpirate aferente contractelor cedate in reasigurare la asigurarile generale.

Nota 5 Creante

Societatea reclassifica sumele din bilantul statutar de la pozitia E "Creante" si randul 15 "Alte plasamente in imobilizari financiare" in doua noi linii definite in bilantul Solvabilitate II:

- Creante de la intermediari si alte societati de asigurare
- Creante de la terti

5a Creante de la intermediari si alte societati de asigurare

In acesta pozitie Societatea raporteaza urmatoarele elemente transferate din pozitii de bilant statutar prezentate mai sus si ajustate conform estimarilor prevazute in regimul Solvabilitate II pentru primele de asigurare subscribe si neincasate.

	Valoare statutar transferata	Valoare ajustare	Valoare bilant Solvabilitate II
Creante din activitatea de asigurare, Total din care:	376.868.632	-282.253.890	94.614.742
-creante din operatiuni asigurare (rd. 46-48)	361.337.960	-282.253.890	79.084.070
-creante de la intermediari	15.530.672	-	15.530.672
Creante de la reasuratori - acceptari in reasigurare (rd.50)	1.008.855	-	1.008.855
Total	377.877.487	-282.253.890	95.623.598

5b Creante de la terti

In acesta pozitie Societatea raporteaza urmatoarele elemente transferate din pozitii de bilant statutar prezentate mai sus:

	Valoare statutar transferata	Valoare ajustare	Valoare bilant Solvabilitate II
Creante din TVA pentru daune platite (rd. 51)	4.072.662	-	4.072.662
Creante din regrese (rd. 51)	38.660.426	35.208	38.695.634
Garantii contractuale si popriri (rd. 15)	50.231.743	-	50.231.743
Alte creante cu bugetul statului (rd. 51)	1.937.353	-	1.937.353
Debitori diversi (rd. 51)	694.099	-	694.099
Total	95.596.283	35.208	95.631.490

Nota 6 Cheltuieli in avans

In bilantul Solvabilitate II Societatea reclassifica Cheltuielile de achizitie reportate privind asigurarile generale la pozitia Rezerve tehnice brute.

DENUMIREA ELEMENTULUI	Rand bilant	Nota	Statutar	Reclasificari	Ajustari	Solvabilitate II
A. CAPITAL SI REZERVE						
TOTAL CAPITALURI PROPRII	99	7	648.568.556	59.562.607	-284.957.704	423.173.459
B. DATORII SUBORDONATE	100	7	-	-	-	-
C. REZERVE TEHNICE						
1. Rezerva de prime privind asigurarile generale	102	6,8a	643.661.919	-146.647.690	-250.426.564	246.587.665
3. Rezerva de daune privind asigurarile generale	104	8a	757.485.152	-29.331.778	-45.250.337	682.903.036
Marja de risc		9	-	-	28.412.675	28.412.675
a) Rezerva pentru riscuri neexpirate	108	8b	8.564.313	-	-8.564.313	-
b) Rezerva de catastrofa	109	8b	31.874.097	-	-31.874.097	-
E. PROVIZIONAE						
Alte provizioane	123	11	21.851.528	-10.673.146	-	11.178.382
F. DEPOZITE PRIMITE DE LA REASIGURATORI	125	10a	183.902.468	-1.342.109	-	182.560.359
G. DATORII						
Sume datorate societatilor afiliate	126	7,11	72.259.464	-72.259.464	-	-
I Datorii provenite din operatiuni de asigurare directa	128	11	12.560	-12.560	-	-
II Datorii Provenite din operatiuni de reasigurare	129	10b	88.016.745	1.342.109	-12.691.222	76.667.632
Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si datorii pentru asigurarile sociale	132	11	142.111.407	-142.111.407	-	-
DATORII FINANCIARE		12	-	1.837.495	8.329.932	10.167.427
DATORII LA INTERMEDIARI SI SOCIETATI DE ASIGURARE		11a	-	93.988.063	-43.093.704	50.894.359
DATORII CATRE TERTI		11b	-	69.663.977	-	69.663.977
H. VENITURI IN AVANS						
Venituri inregistrate in avans (ALTE DATORII)	135	3,13	23.832.327	-2.910.774	-20.648.335	273.218
TOTAL DATORII			2.622.140.536	-178.894.678	-660.763.669	1.782.482.189

Nota 7 Capitaluri proprii

Societatea a diminuat in bilantul pentru Solvabilitate II valoarea capitalurilor proprii cu suma egala cu totalitatea ajustarilor activelor si pasivelor estimate, conform cu regimul de raportare Solvabilitate II (284.957.704 RON).

La aceasta pozitie a fost reclasificata suma aferenta majorarii de capital social, de la pozitia "Sume datorate societatilor afiliate" din bilantul statutar (59.562.607 RON) – reprezinta valoarea totala cu care se majoreaza capitalurile proprii.

Nota 8 Rezerve tehnice brute

8a Rezervele de prima si dauna aferente contractelor de asigurari generale

Societatea estimeaza si prezinta in bilantul Solvabilitate II valoarea rezervelor de prima si dauna aferente contractelor de asigurari generale conform metodologiei Solvabilitate II.

Valoarea diferentelor fata de bilantul statutar (-250.426.564 RON pentru rezerva de prima, respectiv - 45.250.337 RON pentru rezerva de dauna) este rezultatul folosirii unor metode de estimare diferite, conforme fiecare cu regimul specific de raportare, statutar respectiv Solvabilitate II.

La aceasta pozitie au fost reclasificate Cheltuielile de achizitie reportate (146.647.690 RON) si creantele din regrese si din TVA aferente dosarelor de dauna din rezerva (29.331.778 RON) de la pozitia bilantului statutar "Alte creante".

8b Rezervele de catastrofa si pentru riscurile neexpirate aferente contractelor de asigurari generale

Societatea nu recunoaste in bilantul Solvabilitate II rezervele de catastrofa si pentru riscuri neexpirate aferente contractelor de asigurari generale.

Nota 9 Marja de risc

Societatea a estimat pentru bilantul Solvabilitate II o marja de risc in valoare de 28.412.675 RON la 31 decembrie 2019, conform metodologiei regimului de raportare Solvabilitate II.

Nota 10 Depozite si datorii catre reasiguratori

10a Depozite primite de la reasiguratori

Din aceasta pozitie a bilantului Solvabilitate II a fost reclasificata dobanda aferenta depozitului primit de la reasurator, la pozitia "Datorii catre reasiguratori".

10b Datorii catre reasiguratori

La pozitia "Datorii catre reasiguratori" din bilantul Solvabilitate II a fost alocata dobanda aferenta depozitului primit de la reasurator (1.342.109 RON la 31 decembrie 2019) si s-a facut o ajustare in valoare de -12.691.222 RON, reprezentand primele cedate datorate pentru primele subscrise si neincasate la 31 decembrie 2019.

Nota 11 Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si datorii pentru asigurarile sociale

Societatea a reclasificat si ajustat sumele din bilantul statutar raportate la randul 132 "Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si datorii pentru asigurarile sociale" in doua noi pozitii, dupa cum urmeaza:

- Datorii la intermediari si societati de asigurare
- Datorii catre terti

11a Datorii la intermediari si societati de asigurare

In aceasta pozitie Societatea a raportat in bilantul Solvabilitate II urmatoarele:

	31 decembrie 2019
Datorii catre intermediarii in asigurare	83.666.124
Datorii catre intermediarii in asigurare bonus vanzare (i)	8.746.792
Datorii catre intermediarii in asigurare comision neexigibil (ii)	-49.597.096
Datorii catre societati de asigurare	1.575.147
Comisionul aferent creantelor restante (ii)	6.503.392
Total	50.894.359

(i) In acesta pozitie Societatea inregistreaza si sumele datorate si nedecontate intermediarilor in asigurari ca urmare a atingerii performatelor in vanzari pentru anul in curs stabilite in anexe la contractul cadru de agent de asigurari. Estimarea se face tinand cont de rezultate obtinute de catre agenti pe parcursul anului. Aceasta suma a fost reclasificata din randul 123 "Alte provizioane" din bilantul statutar.

(ii) Pentru bilantul din Solvabilitate II datoria recunoscuta in raportarile statutare diferentiat in datorie neexigibila la momentul intrarii in vigoare a contractului de asigurare (subscrierii politiei) nu este luata in considerare, fiind prezentata in acesta pozitie decat datoria exigibila la momentul incasarii primei/ratelor de prima, conform contractelor de asigurare (politelor) incheiate.

11b Datorii catre terti

In aceasta pozitie Societatea a reclasificat sumele din bilantul statutar aflate la alte pozitii si a raportat in bilantul Solvabilitate II urmatoarele:

	31 decembrie 2019
Taxe catre bugetul de stat si pentru activitatea de asigurare (i)	44.486.111
Datorii catre salariati (i)	4.423.878
Datorii pentru concedii neefectuate (ii)	1.926.354
Datorii pentru servicii de la terti (i)	18.827.634
Total	69.663.977

(i) Acesta suma a fost reclasificata din randul 132 "Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si datorii pentru asigurarile sociale" din bilantul statutar.

(ii) Acesta suma a fost reclasificata din randul 123 "Alte provizioane" din bilantul statutar.

Nota 12 Datorii Financiare

In aceasta pozitie Societatea a reclasificat Impozitul pe profit aferent anului 2019, datorat la Bugetul de stat, de la pozitia "Alte datorii, inclusive datorii fiscal si datorii pentru asigurarile sociale" din bilantul statutar.

Tot la aceasta pozitie in bilantul economic conform cerintelor Solvabilitate II sunt prezentate datoriile ce decurg din contractele de leasing, conform prevederilor IFRS 16 (ajustare de 8.329.932 RON, deoarece nu sunt recunoscute si in bilantul statutar).

Nota 13 Alte datorii

Valoarea diferentelor fata de bilantul statutar sunt reprezentate de reclasificarea Veniturilor in avans aferente inregistrarii titlurilor de stat, la pozitia "Plasamente financiare" din bilantul Solvabilitate II (-2.910.774 RON) si de ajustarea in valoare de -20.648.335 RON, fiind rezultatul folosirii unor metode de estimare diferite, conforme fiecare cu regimul specific de raportare, statutar respectiv Solvabilitate II.

E.2. CERINTA DE CAPITAL DE SOLVABILITATE SI CERINTA MINIMA

Cerinta de capital de solvabilitate – SCR

Cerinta de capital de solvabilitate – SCR – reprezinta nivelul fondurilor de care compania trebuie sa dispuna pentru a respecta cerintele legale, conform legislatiei nationale si Directivei Solvabilitate II. Nivelul SCR reflecta necesarul de capital pentru toate riscurile cuantificabile.

Omniasig VIG foloseste formula standard pentru calculul SCR-urilor modulelor de risc de piata, asigurari de viata – longevitate, subscriere asigurari de sanatate si operational. Pentru riscul de subscriere corespunzator asigurarilor non-viata, compania foloseste modelul partial intern de grup (PIM), numit ariSE, care este parametrizat intern, tinand cont de particularitatile portofoliului propriu. In ceea ce priveste riscul de contrapartida, modelul folosit este formula standard furnizata de EIOPA, in cadrul careia, efectul de diminuare prin reasigurare (si, in consecinta, pierderea in caz de default) se estimeaza pe baza cerintei de capital pentru riscul de subscriere non-viata bruta si neta de reasigurare, rezultate in urma aplicarii modelului intern partial.

Compania nu foloseste submodulul bazat pe durata (duration-based) in cadrul riscului actiunilor.

Cerintele de capital pentru fiecare modul de risc, la 31.12.2019 si 31.12.2018 sunt prezentate in tabelul urmator:

Modul de risc – valori in RON	31.12.2019	31.12.2018
Riscul de piata	87,499,498	83,293,675
Riscul de contrapartida	59,944,483	50,561,191
Riscul de subscriere viata	958,709	772,089
Riscul de subscriere sanatate	4,326,101	2,464,699
Riscul de subscriere non-viata	200,089,675	185,550,365
Riscul activelor intangibile	0	0
<i>Diversificare in cadrul BSCR</i>	<i>-78,834,165</i>	<i>-70,923,113</i>
<i>Cerinta de capital de solvabilitate de baza (BSCR)</i>	273,984,301	251,718,906
Riscul operational	37,530,919	33,469,126
Cerinta de capital de solvabilitate (SCR)	311,515,219	285,188,032

Matricea de corelatie folosita pentru agregarea submodulelor de risc este matricea furnizata de EIOPA (conform formulei standard).

Componentele modulului risc de piata sunt urmatoarele:

Riscul de piata – valori in RON	31.12.2019	31.12.2018
Riscul de piata	87,499,498	83,293,675
Riscul ratei dobanzii	39,096,574	39,320,641
Riscul actiunilor	7,882,146	5,419,460
Riscul activelor imobiliare	43,508,072	42,310,148
Riscul de spread	12,132,731	9,037,363
Riscul de concentrare	9,549,513	14,540,621
Riscul de curs valutar	32,711,127	31,262,514
<i>Diversificare in cadrul modulului risc de piata</i>	<i>-57,380,666</i>	<i>-58,597,071</i>

Matricea de corelatie folosita pentru agregarea submodulelor in cadrul modulului risc de piata este matricea furnizata de EIOPA, conform formulei standard, socul relevant al riscului ratei dobanzii fiind cel de crestere.

Desi riscul ratei dobanzii a crescut pe partea de active – din cauza cresterii expunerii pe obligatiuni (in principal, obligatiuni guvernamentale romanesti – ROMGB – in RON), modificarile curbei ratei dobanzii fara risc pentru RON (scadere comparativ cu 31.12.2018) au condus la un nivel al SCR similar celui de la 31.12.2018. Riscul de curs valutar are ca factor determinant diferenta intre obligatiile si activele in EUR. Riscul activelor imobiliare este generat de volumul activelor cladiri si terenuri (in cea mai mare parte pentru uz propriu).

Riscul de contrapartida si submodulele acestuia sunt prezentate mai jos:

Riscul de contrapartida – valori in RON	31.12.2019	31.12.2018
Riscul de contrapartida	59,944,483	50,561,191
Expuneri de tipul 1	48,885,572	39,073,747
Expuneri de tipul 2	13,811,596	14,151,306
<i>Diversificare in cadrul modulului risc de contrapartida</i>	<i>-2,752,685</i>	<i>-2,663,862</i>

Agregarea celor doua submodule se realizeaza conform metodologiei formulei standard. In ceea ce priveste riscul de contrapartida de tipul 1, compania foloseste calculul simplificat (efectul de diminuare a riscului prin reasigurare este estimat conform articolului 107 din Actul Delegat).

Valoarea riscului de contrapartida corespunzator expunerilor de tipul 1 este generat, in cea mai mare parte, de reasuratori, mai precis, de efectul de diminuare prin reasigurare (cerinta de capital de solvabilitate pentru asigurarile non-viata brut de reasigurare fiind foarte mare).

In ceea ce priveste riscul de subscriere pentru asigurarile de viata, doar modulul riscului de longevitate fiind aplicabil (generat de anuitatile corespunzatoare obligatiilor RCA, in principal), asadar valoarea prezentata in tabelul general corespunde doar acestui submodul. Calculul necesarului de capital pentru riscul de longevitate este realizat pe baza formulei standard. Nu exista efect de diversificare in cadrul modulului.

Riscul de subscriere corespunzator asigurarilor de sanatate este constituit din modulele descrise in cele ce urmeaza:

Asigurari de sanatate – valori in RON	31.12.2019	31.12.2018
Riscul asigurarilor de sanatate	4,326,101	2,464,699
Riscul asigurarilor de sanatate non similare asigurarilor de viata	4,299,698	2,463,461

(NSTL)		
Riscul de prime si rezerve asigurari sanatate NSLT	4,296,769	2,463,461
Riscul de lapsare asigurari sanatate NSLT	158,668	0
<i>Diversificare in modulul asigurarilor de sanatate NSLT</i>	<i>-155,739</i>	<i>0</i>
Riscul de catastrofa corespunzator asigurarilor de sanatate	101,175	4,931
<i>Diversificare in cadrul modulului asigurari de sanatate</i>	<i>-74,772</i>	<i>-3,694</i>

Portofoliul asigurarilor de sanatate al Omniasig VIG include doar polite non-simulare asigurarilor de viata, astfel SCR pentru riscul asigurarilor de sanatate similare asigurarilor de viata (STL) este nul. Corelatiile (structura si coeficientii) folosite pentru agregarea submodulelor prezentate sunt cele furnizate de EIOPA pentru formula standard.

Riscul de asigurari de sanatate NSTL este generat de volumul primelor castigate si rezervelor tehnice corespunzatoare acestei linii. Portofoliul include polite care acopera riscul cheltuielilor medicale. Riscul de catastrofa are ca subrisic principal riscul de concentrare in caz de accident si este diminuat prin reasigurare.

Pentru estimarea riscului de asigurari non-viata si a necesarului de capital corespunzator, Omniasig foloseste modelul de grup aprobat. Conform acestui model, riscul este impartit in 3 categorii: riscul de prime, riscul de rezerve si riscul de catastrofa. Pentru evaluarea riscului de catastrofa, se folosesc modele externe care sunt ulterior integrate in modelul intern. Nivelul cerintei de capital pentru fiecare subrisic este:

Riscul de subscriere non-viata – valori in RON	31.12.2019	31.12.2018
Riscul de subscriere non-viata	200,089,675	185,550,365
Riscul de prime	67,696,662	67,637,483
Riscul de catastrofa	12,670,615	14,119,334
Riscul de rezerve	169,542,371	153,695,368

Matricele de corelatie/coeficientii de corelatie folositi sunt cei determinati in concordanta cu structura logica a modelului si particularitatile portofoliului.

Riscul de asigurari non-viata este principalul risc ce contribuie la nivelul global al cerintei de capital de solvabilitate. Riscurile de prime si rezerve sunt determinate de volumul actual si cel planificat al primelor, evolutia predictionata a daunelor, precum si alti factori de risc, dupa cum sunt descrisi in prezentarea modelului de grup, in sectiunea E.3. Riscul de catastrofa este generat de expunerea la catastrofele naturale (cutremur si inundatie) si man-made. Cele mai mari expuneri pe riscurile de catastrofa man-made corespund riscurilor de incendiu si MAT (maritime, aviatie si transport).

Liniile de business ale portofoliului Omniasig sunt: raspundere civila auto – RCA/MTPL (NL1), Casco (NL2), maritim, aviatie si transport – MAT (NL3), incendiu si alte daune ale proprietatilor - Proprietati (NL4), raspundere civila generala - GTPL (NL5), credite si garantii (NL6), asistenta (NL8), altele (NL9). Riscul de subscriere aferent asigurarilor non-viata este diminuat printr-un program de reasigurare adecvat.

Cerinta de capital pentru riscul operational este calculat conform formulei standard (folosind volumul de prime brute castigate si rezervele tehnice, la nivel de portofoliu, agregat). Factorul determinant este volumul de prime castigate.

Cerinta minima de capital – MCR

Cerinta minima de capital este estimata pe baza metodologiei standard, folosind cerinta de capital de solvabilitate – SCR total – evaluata conform celor mentionate anterior. La sfarsitul anilor 2019 si 2018, primele castigate nete si rezervele tehnice nete, pe linie de business au fost:

31.12.2019

LINIE DE BUSINESS – valori in RON	REZERVE TEHNICE NETE	PRIME CASTIGATE NETE
RCA	266,596,299	148,009,920
CASCO	231,385,668	567,093,796
MAT	24,066,962	13,054,396
PROPRIETATI	88,883,616	144,114,983
GTPL	32,335,108	27,369,838
CREDITE SI GARANTII	1,745,351	735,565
ASISTENTA	2,383,084	16,695,112
ALTELE	2,573,887	3,619,306
SANATATE- CHELTUIELI MEDICALE	5,691,797	14,996,214

31.12.2018

LINIE DE BUSINESS – valori in RON	REZERVE TEHNICE NETE	PRIME CASTIGATE NETE
RCA	294,694,004	151,426,773
CASCO	180,804,731	486,864,979
MAT	18,544,898	16,164,528
PROPRIETATI	73,401,477	134,753,322
GTPL	40,221,417	26,502,197
CREDITE SI GARANTII	3,709,977	4,390,433
ASISTENTA	2,521,753	12,918,724
ALTELE	1,347,120	2,175,668
SANATATE- CHELTUIELI MEDICALE	5,467,778	11,188,461

In plus, incepand cu 31.12.2019 si in conformitate cu raportarea rezervelor tehnice, in MCR sunt reflectate separat obligatiile corespunzatoare anuitatilor (la 31.12.2019, rezerva pentru anuitati a fost de 18,042,076 RON).

Pe baza datelor de input prezentate in tabelul 31.12.2019 si a parametrilor MCR furnizati de EIOPA, MCR final a fost de 131,371,642 RON (din care MCRNL 130,992,758 RON si MCRL 378,884) RON. Alte informatii sunt prezentate in urmatorul tabel:

Detalii – valori in RON	31.12.2019	31.12.2018
MCR liniar	131,371,642	122,171,087
SCR	311,515,219	285,188,032
MCR max	140,181,849	128,334,614
MCR min	77,878,805	71,297,008
MCR combinat	131,371,642	122,171,087
Valoarea minima absoluta a MCR (AMCR)	17,601,640	17,266,050
Cerinta minima de capital - MCR	131,371,642	122,171,087

Analiza variatiilor fata de perioada precedenta

Variatiile SCR si MCR:

Modul de risc – SCR in RON	31.12.2019	31.12.2018	Explicatie
BSCR	273,984,301	251,718,906	Cresterea SCR pentru riscul de subscriere non-viata, riscul de contrapartida si riscul operational.
Riscul de piata	87,499,498	83,293,675	Cresterea SCR pentru riscul actiunilor (RoU assets – IFRS 16), spread, imobiliare si a riscului de curs valutar.
Riscul de contrapartida	59,944,483	50,561,191	Crestere SCR pentru expuneri de tip I (cresterea LGD si a efectului de diminuare a riscurilor prin reasigurare). Reducere a riscului corespunzator expunerii de tip II.
Riscul de longevitate	958,709	772,089	In conformitate cu obligatiile din anuitati..
Riscul de subscriere sanatate - NSTL	4,326,101	2,464,699	Riscul de prime si rezerve mai mare la 31.12.2019 decat la 31.12.2018 – crestere asteptata a primelor in 2020 (conform planului elaborat in septembrie 2019); riscul de lapsare - nivel scazut; riscul de catastrofa – in usoara crestere fata de anul trecut..
Riscul de subscriere NL (PIM)	200,089,675	185,550,365	Efect al cresterii portofoliului si al strategiei/planului pentru anul urmator.. Riscul de prime la aproximativ acelasi nivel ca la 31.12.2018- este explicat de performanta anumitor linii de business. Cresterea SCR NL este cauzata de cresterea riscului de rezerve. Riscul de catastrofa este cu 1.4 mio RON mai mic decat in

			perioada precedenta.
Riscul activelor intangibile	0	0	Valoarea activelor intangibile in EBS la 31.12.2019/2018 este 0.
Riscul operational	37,530,919	33,469,126	Cresterea volumului de prime brute castigate.
SCR	311,515,219	285,188,032	Cresterea BSCR.
MCR	131,371,642	122,171,087	Cresterea volumului de prime nete subscrise si de rezerve nete.

EOF, SCR – in RON	31.12.2019	31.12.2018	Explicatie
EOF	423,173,459	371,517,348	Volumul activelor nete (rang 1 – nerestricționat) – mai mare la 31.12.2019 decat la 31.12.2018 .
SCR	311,515,219	285,188,032	-
Grad SCR	135.84%	130.27%	Cresterea fondurilor proprii este superioara cresterii SCR.

Variatia componentelor riscului de piata:

Modul de risc – SCR in RON	31.12.2019	31.12.2018	Explicatie
Riscul de piata	87,499,498	83,293,675	Cresterea riscului activelor imobiliare, actiunilor, spread si a riscului de curs valutar.
Riscul ratei dobanzii	39,096,574	39,320,641	Volum mai mare de active purtatoare de risc al ratei dobanzii (impactul major este dat de obligatiuni); volum mai mare de rezerve nete; modificari ale curbei ratelor dobanzii pentru RON (rate scazute pentru toate maturitatile).
Riscul actiunilor	7,882,146	5,419,460	Nivel similar anului trecut; generat de participatii, de

			expunerea pe actiuni a fondului de investitii din portofoliu si de activele tangibile. Cresterea este explicata de includerea RoU (IFRS 16).
Riscul activelor imobiliare	43,508,072	42,310,148	Reevaluare cladiri, includerea RoU corespunzatoare acestei clase.
Riscul de spread	12,132,731	9,037,363	Volum mai mare de active. Masuri tranzitionale aplicate (diminuarea factorului de reducere pentru ROMGB in EUR de la 80% la 31.12.2018 la 50% la 31.12.2019).
Riscul de concentrare	9,549,513	14,540,621	Reducerea expunerii pe anumite contrapartide (provizionul aferent imprumutului acordat a condus la diminuarea expunerii pe contrapartida corespunzatoare)..
Riscul de curs valutar	32,711,127	31,262,514	Cresterea diferentei intre obligatiile si activele in moneda straina (in principal EUR).

E.3. MODELUL INTERN PENTRU SCR CORESPUNZATOR RISCULUI DE SUBSCRIERE NON-VIATA

Descrierea modelului

Omniasig VIG foloseste modelul intern partial pentru evaluarea SCR corespunzator portofoliului de asigurari non-viata. Modelul este calibrat/parametrizat conform particularitatilor portofoliului companiei, ceea ce confera o mai buna intelegere si evaluare a acestui risc. Analiza modelelor si a rezultatelor obtinute din aplicarea modelului intern partial, respectiv a formulei standard au condus la concluzia ca SCR (cuantila a repartitiei empirice a rezultatului tehnic) obtinut din ariSE (modelul intern partial) este mai potrivit.

ariSE este un model stochastic, care foloseste simulare Monte Carlo, spre deosebire de formula standard – SF – model determinist. In ariSE sunt folosite diferite componente ale bilantului economic: prime, costuri, comisioane, plati si rezerve, pe langa alte informatii cantitative despre subscrierea noua si lapsari (de la rate de subscriere noua si rate de lapsare, pana la prime medii pentru subscrierea noua). Acest lucru conduce la o reflectare corecta in model – si, in consecinta,

in SCR - a strategiei companiei pentru anul urmator si a factorilor externi/estimatii ale conditiilor de piata viitoare. Daunele sunt parametrizate folosind tehnici statistice clasice.

De asemenea, factori calitativi sunt transformati in informatie cantitativa si incorporati in modelul cantitativ. ariSE permite nu doar segmentarea corecta a portofoliului in clase omogene de riscuri, dar si considerarea separata a daunelor normale si a celor mari, pentru fiecare linie de business, ceea ce este foarte important in analiza repartitiei. In acest fel se realizeaza o parametrizare adecvata. Mai mult, in ariSE, programul de reasigurare este implementat si aplicat in mod eficient (cu toate particularitatile).

Agregarea se realizeaza pe baza corelatiilor specifice portofoliului. Toate componentele modelului sunt apoi estimate/proiectate pe o perioada de un an, impreuna cu componentele contului de profit si pierdere si SCR -urile.

Intrucat anumite ipoteze ale formulei standard nu sunt indeplinite integral pentru riscul de prime si rezerve, compania utilizeaza modelul intern partial de grup pentru modelarea acestui risc. Factorii de risc utilizati in modulul de risc de prime si rezerve in formula standard corespund unei companii de asigurari europene de dimensiuni si performante medii. Intrucat profilele de risc ale companiilor membre VIG difera semnificativ de acest etalon (acestea sunt deja semnificativ diferite in cadrul grupului) s-a constatat o evaluare considerabil eronata prin aplicarea formulei standard.

Mai mult, consideram ca in cadrul modelului intern partial al VIG, riscul de lapsare este reflectat mai corect decat in formula standard. In cadrul modelului nostru intern, numerele de riscuri noi si riscuri care ies din portofoliu sunt reprezentate de repartitii ce pot descrie incertitudinea acestora. In realitate, aceste doua variabile aleatoare pot fi dependente una de cealalta. Pentru a modela aceasta dependenta si a reflecta corespunzator riscul de lapsare este utilizat un model de corelare.

In ceea ce priveste riscul de catastrofa, modelarea prin modele externe de catastrofa naturala ofera rezultate semnificativ mai bune decat formula standard. Calibrarea modulului catastrofe naturale in formula standard se bazeaza pe conditii/ipoteze ale portofoliului unei companii medii pentru un risc natural considerat. Se presupune ca portofoliul de asigurari expus nu este specializat in rezidentiale/comerciale/industriale/agricole fapt in contradictie cu situatia din companiile membre VIG, inclusiv Omniasig. Mai mult, efectele de diminuare a riscurilor cauzate de aplicarea tratatelor de reasigurare reprezinta o parte esentiala a activitatii non-viata. In particular, structuri de reasigurare mai complexe (cum este de exemplu programul de reasigurare pentru catastrofe naturale al VIG) sunt mai bine reflectate de modelul intern partial. Prin urmare, consideram ca rezultatele modelului intern partial (ce implica utilizarea modelelor agentilor de modelare pentru riscurile de catastrofe naturale) sunt mai adecvate decat cele aferente formulei standard.

Din motivele descrise pe scurt mai inainte, consideram ca modelul partial intern este mai potrivit decat formula standard pentru estimarea necesarului de capital.

Modificari ale modelului in 2019

In 2019, autoritatile nationale Austrian Financial Market Authority, Autoritatea de Supraveghere Financiara din Romania, Czech National Bank si National Bank of Slovakia au aprobat cererea de modificare (majora) a modelului partial intern al VIG.

Modificarea majora consta in includerea companiei VIG Re Prague in scopul modelului de grup, ajustarea politicii de modificare a modelului si alte modificari minore efectuate de la ultima aprobare a unei modificari majore. Mentionam ca niciuna din aceste modificari nu are impact asupra cerintei de capital de solvabilitate pentru riscul de subscriere non-viata a Omniasig.

Suplimentar, au fost revizuite anumite metodele de validare; modificarile sunt incluse in versiunea curenta a Politicii de Validare; niciuna din aceste modificari nu are impact in SCR.

Teste de validare si rezultatele validarii

In cadrul validarii anuale a modelului intern partial – efectuata dupa finalizarea calculului necesarului de capital pentru riscul de subscriere non-viata, sunt evaluate urmatoarele: testul de plauzibilitate a inputurilor si outputurilor; testul de stabilitate; testul de senzitivitate; comparatia valorilor simulate cu valorile realizate – pentru anul precedent (back-test); efectele de diversificare; analiza alocarii capitalului; analiza scenariilor si teste de stress; testele inverse de stress (reverse stress test); ipotezele modelului; documentatia modelului; calitatea datelor;

segmentarea; controlul validării; adecvarea rezervelor tehnice; instrumentele folosite în parametrizare.

Validarea globală a condus la concluzia că rezultatele modelului sunt corespunzătoare. Parametrizarea este realizată la un nivel de prudență suficient, astfel ca valoarea SCR nu este nici subestimată, nici supraestimată.

Guvernanta asupra calității datelor este instituită și satisfacătoare din punctul de vedere al cerințelor de calcul al solvabilității. Rezultatele evaluării calității datelor au arătat că niciun test de verificare nu prezintă erori sau atenționări.

E.4. ABORDAREA ÎN PERIOADA URMĂTOARE

Omniasig VIG intenționează să folosească aceeași abordare în ceea ce privește calculul cerinței de capital de solvabilitate și cerinței minime de solvabilitate: modelul intern pentru riscul de subscriere non-viață, formula standard pentru celelalte. În ceea ce privește riscul de contrapartidă, efectul de diminuare prin reasigurare se va baza pe nivelele SCR brut și net rezultate în urma aplicării modelului intern parțial pentru riscul de subscriere non-viață.

E.5. NON-CONFORMITATEA CU SCR ȘI/SAU MCR

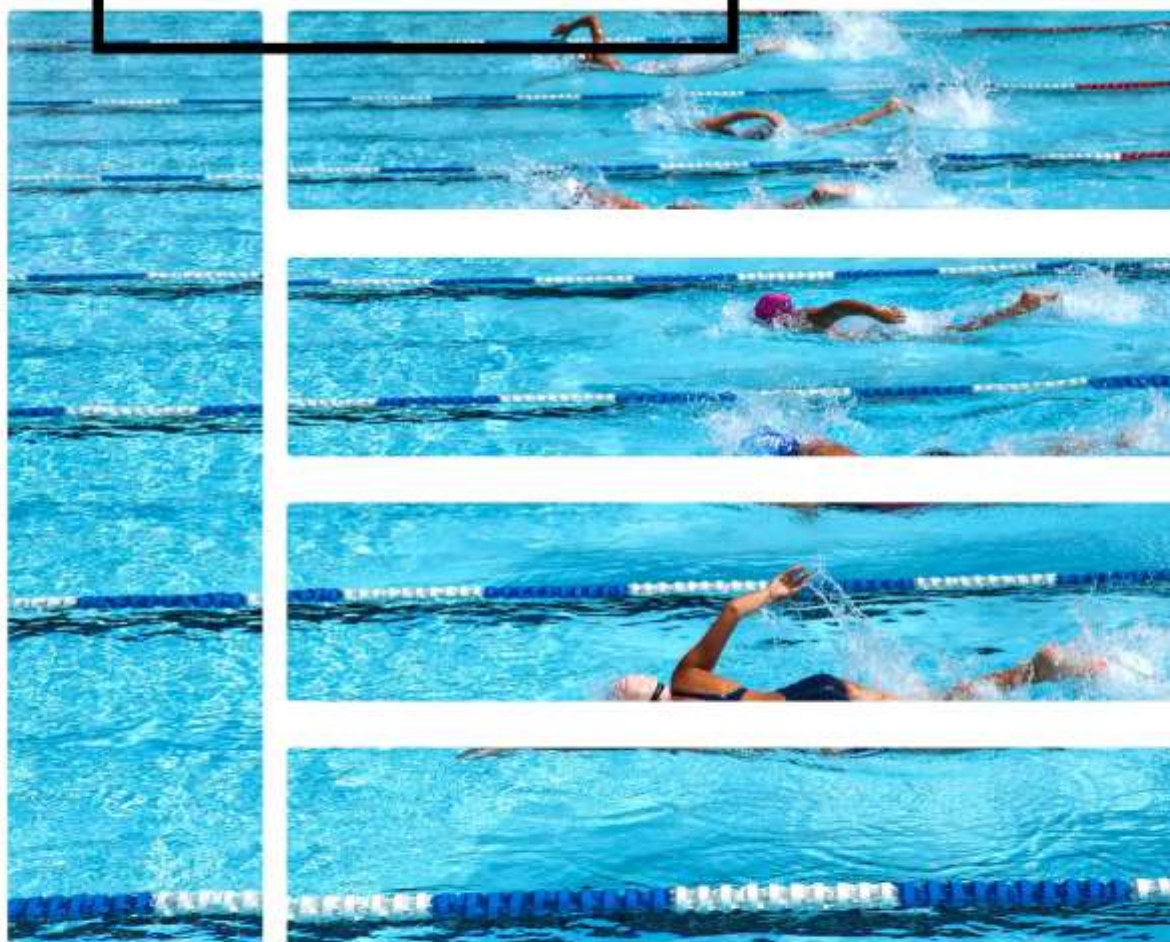
Nu au existat situații de non-conformitate cu SCR și/sau MCR. Compania detine suficiente fonduri proprii eligibile pentru ambele cerințe de capital.

F

MACHETE CANTITATIVE ANUALE

succesul reprezintă abilitatea de a trece de la un eșec
la altul fără să-ți pierzi entuziasmul.

winston churchill



Împreună, facem performanța zi de zi Împreună, facem performanța zi de zi Împreună, facem performanța zi de zi

Acțiuni – necotate	R0120	
Obligațiuni	R0130	1,007,501
Titluri de stat	R0140	931,761
Obligațiuni corporative	R0150	75,740
Obligațiuni structurate	R0160	
Titluri de valoare garantate cu garanții reale	R0170	
Organisme de plasament colectiv	R0180	13,396
Instrumente derivate	R0190	
Depozite, altele decât echivalentele de numerar	R0200	68,008
Alte investiții	R0210	
Active deținute pentru contractele index-linked și unit-linked	R0220	
Împrumuturi și credite ipotecare	R0230	12,388
Împrumuturi garantate cu polițe de asigurare	R0240	
Împrumuturi și credite ipotecare acordate persoanelor fizice	R0250	
Alte împrumuturi și credite ipotecare	R0260	12,388
Sume recuperabile din contracte de reasigurare pentru:	R0270	255,787
Asigurare generală și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	R0280	243,845
Asigurare generală, fără asigurarea de sănătate	R0290	244,127
Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	R0300	-282
Asigurare de viață și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață, fără asigurarea de sănătate și contractele index-linked și unit-linked	R0310	11,942
Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață	R0320	
Asigurare de viață, fără asigurarea de sănătate și contractele index-linked și unitlinked	R0330	11,942
Asigurare de viață de tip index-linked și unit-linked	R0340	
Depozite pentru societăți cedente	R0350	
Creanțe de asigurare și de la intermediari	R0360	95,624
Creanțe de reasigurare	R0370	2,108
Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)	R0380	95,631
Acțiuni proprii (deținute direct)	R0390	
Sume datorate în raport cu elemente de fonduri proprii sau fonduri inițiale apelate, dar încă nevărsate	R0400	
Numerar și echivalente de numerar	R0410	12,443
Alte active care nu figurează în altă parte	R0420	6,686
Total active	R0500	1,782,482

		Valoare „Solvabilitate II”
Obligații		C0010
Rezerve tehnice – asigurare generală	R0510	926,860
Rezerve tehnice – asigurare generală (fără asigurarea de sănătate)	R0520	921,183
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0530	
Cea mai bună estimare	R0540	894,097
Marja de risc	R0550	27,086
Rezerve tehnice – asigurarea de sănătate (cu baze tehnice similare asigurării generale)	R0560	5,676
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0570	
Cea mai bună estimare	R0580	5,409
Marja de risc	R0590	267
Rezerve tehnice – asigurarea de viață (fără contractele index-linked și unit-linked)	R0600	31,044
Rezerve tehnice – asigurarea de sănătate (cu baze tehnice similare asigurării de viață)	R0610	
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0620	
Cea mai bună estimare	R0630	
Marja de risc	R0640	
Rezerve tehnice – asigurarea de viață (fără asigurarea de sănătate și contractele index-linked și unit-linked)	R0650	31,044
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0660	
Cea mai bună estimare	R0670	29,984
Marja de risc	R0680	1,060
Rezerve tehnice – contracte index-linked și unit-linked	R0690	
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0700	
Cea mai bună estimare	R0710	
Marja de risc	R0720	
Obligații contingente	R0740	
Rezerve, altele decât rezervele tehnice	R0750	11,178
Obligații pentru beneficii aferente pensiilor	R0760	
Depozite de la reasigurători	R0770	182,560
Obligații privind impozitul amânat	R0780	
Instrumente derivate	R0790	
Datorii către instituții de credit	R0800	
Obligații financiare, altele decât datoriile către instituții de credit	R0810	10,167
Obligații de plată din asigurare și către intermediari	R0820	50,894
Obligații de plată din reasigurare	R0830	76,668
Obligații de plată (comerciale, nelegate de asigurări)	R0840	69,664
Datorii subordonate	R0850	0
Datorii subordonate care nu sunt incluse în fondurile proprii de bază	R0860	
Datorii subordonate care sunt incluse în fondurile proprii de bază	R0870	0
Alte obligații care nu figurează în altă parte	R0880	273
Total obligații	R0900	1,359,309
Excedentul de active față de obligații	R1000	423,173

ANEXA I (în mie)

S.05.01.02

Prime, daune și cheltuieli pe linii de afaceri

		Linia de afaceri pentru: obligații de asigurare și de reasigurare generală (asigurare directă și primiri în reasigurare proporțională)								
		Asigurare pentru cheltuieli medicale	Asigurare de protecție a veniturilor	Asigurare de accidente de muncă și boli profesionale	Asigurare de răspundere civilă auto	Alte asigurări auto	Asigurare maritimă, aviatică și de transport	Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri	Asigurare de răspundere civilă generală	Asigurare de credite și garanții
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Prime subscrise										
Brut – Asigurare directă	R0110	24,160	0	0	295,475	591,281	47,674	228,733	78,534	9,291
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0120	0	0	0	0	10	177	1,815	22	0
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0130									
Partea reasigurătorilor	R0140	8,247	0	0	147,990	2,647	32,755	78,128	49,806	8,135
Net	R0200	15,914	0	0	147,485	588,644	15,096	152,421	28,751	1,156
Prime câștigate										
Brut – Asigurare directă	R0210	21,877	0	0	302,948	549,403	44,935	218,288	75,896	8,772
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0220	0	0	0	0	12	172	1,144	19	0
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0230									
Partea reasigurătorilor	R0240	7,382	0	0	151,262	2,634	31,809	79,695	49,518	6,396
Net	R0300	14,495	0	0	151,686	546,780	13,298	139,738	26,396	2,375
Daune apărute										
Brut – Asigurare directă	R0310	9,994	0	0	226,486	431,326	25,069	103,334	-3,268	-306
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0320	0	0	0	29	0	0		0	0
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0330									
Partea reasigurătorilor	R0340	5,088	0	0	114,520	-1,322	12,884	53,617	-4,640	-734
Net	R0400	4,906	0	0	111,995	432,648	12,184	49,716	1,372	428
Variațiile altor rezerve tehnice										
Brut – Asigurare directă	R0410									
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0420									
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0430									
Partea reasigurătorilor	R0440									
Net	R0500									
Cheltuieli în avans	R0550	6,814	0	0	57,993	182,143	8,033	79,798	15,007	-1
Alte cheltuieli	R1200									
Total cheltuieli	R1300									

ANEXA I (în mie)

S.05.01.02

Prime, daune și cheltuieli pe linii de afaceri

		Linia de afaceri pentru: obligații de asigurare și de reasigurare generală (asigurare directă și primiri în reasigurare proporțională)			Linia de afaceri pentru: primiri în reasigurare neproporțională				Total
		Asigurare de protecție juridică	Asistență	Pierderi financiare diverse	Sănătate	Accidente și răspunderi	Maritimă, aviatică și de transport	Bunuri	
		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	
Prime subscrise									
Brut – Asigurare directă	R0110	0	16,624	12,981					1,304,753
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0120	0	0	108					2,133
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0130								
Partea reasigurătorilor	R0140	0	100	8,978					336,785
Net	R0200	0	16,524	4,111					970,101
Prime câștigate									
Brut – Asigurare directă	R0210	0	14,881	12,577					1,249,577
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0220	0	0	107					1,454
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0230								
Partea reasigurătorilor	R0240	0	100	9,120					337,916
Net	R0300	0	14,781	3,564					913,114
Daune apărute									
Brut – Asigurare directă	R0310	0	1,994	2,748					797,376
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0320	0	0	36					64
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0330								
Partea reasigurătorilor	R0340	0	0	-196					179,217
Net	R0400	0	1,994	2,980					618,223
Variațiile altor rezerve tehnice									
Brut – Asigurare directă	R0410								
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0420								
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0430								
Partea reasigurătorilor	R0440								
Net	R0500								
Cheltuieli în avans	R0550	0	7,807	2,275					359,869
Alte cheltuieli	R1200								
Total cheltuieli	R1300								359,869

ANEXA I (în mie)

S.05.01.02

Prime, daune și cheltuieli pe linii de afaceri

		Linia de afaceri pentru: obligații de asigurare de viață						Obligații de reasigurare de viață		Total
		Asigurare de sănătate	Asigurare cu participare la profit	Asigurare de tip indexlinked și unit-linked	Alte asigurări de viață	Anuități provenind din contracte de asigurare generală și legate de obligații de asigurare de sănătate	Anuități provenind din contracte de asigurare generală și legate de obligații de asigurare, altele decât obligațiile de asigurare de sănătate	Reasigurare de sănătate	Reasigurare de viață	
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	
Prime subscrise										
Brut	R1410									
Partea reasiguratorilor	R1420									
Net	R1500									
Prime câștigate										
Brut	R1510									
Partea reasiguratorilor	R1520									
Net	R1600									
Daune apărute										
Brut	R1610									
Partea reasiguratorilor	R1620									
Net	R1700									
Variațiile altor rezerve tehnice										
Brut	R1710									
Partea reasiguratorilor	R1720									
Net	R1800									
Cheltuieli în avans	R1900									
Alte cheltuieli	R2500									
Total cheltuieli	R2600									

ANEXA I (în mie)

S.05.02.01

Prime, daune și cheltuieli pe țări

		Țara de origine	Primele 5 țări (ca prime brute subscrise) – obligații de asigurare generală					Total Primele 5 țări și țara de origine
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
	R0010		AT	MD				
		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
Prime subscrise								
Brut – Asigurare directă	R0110	1,304,753		0				1,304,753
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0120	957		1,176				2,133
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0130							
Partea reasiguratorilor	R0140	336,785						336,785
Net	R0200	968,925		1,176				970,101
Prime câștigate								
Brut – Asigurare directă	R0210	1,249,577						1,249,577
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0220	847	71	536				1,454
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0230							
Partea reasiguratorilor	R0240	337,916						337,916
Net	R0300	912,508	71	536				913,114
Daune apărute								
Brut – Asigurare directă	R0310	797,376						797,376
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0320	28	36					64
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0330							
Partea reasiguratorilor	R0340	179,217						179,217
Net	R0400	618,187	36					618,223
Variațiile altor rezerve tehnice								
Brut – Asigurare directă	R0410							
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0420							
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0430							
Partea reasiguratorilor	R0440							
Net	R0500							
Cheltuieli în avans	R0550	359,869						359,869
Alte cheltuieli	R1200							
Total cheltuieli	R1300							359,869

ANEXA I (în mie)

S.05.02.01

Prime, daune și cheltuieli pe țări

		Țara de origine	Primele 5 țări (ca prime brute subscrise) – obligații de asigurare de viață					Total Primele 5 țări și țara de origine
		C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
	R1400							
		C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280
Prime subscrise								
Brut	R1410							
Partea reasigurătorilor	R1420							
Net	R1500							
Prime câștigate								
Brut	R1510							
Partea reasigurătorilor	R1520							
Net	R1600							
Daune apărute								
Brut	R1610							
Partea reasigurătorilor	R1620							
Net	R1700							
Variațiile altor rezerve tehnice								
Brut	R1710							
Partea reasigurătorilor	R1720							
Net	R1800							
Cheltuieli în avans	R1900							
Alte cheltuieli	R2500							
Total cheltuieli	R2600							

ANEXA I (în mie)

S.12.01.02

Rezerve tehnice pentru asigurarea de viață și de sănătate SLT

		Asigurare cu participare la profit	Asigurare de tip index-linked și unit-linked		Asigurare de tip index-linked și unit-linked			Anuități provenind din contracte de asigurare generală și legate de obligații de asigurare, altele decât obligațiile de asigurare de sănătate	Primiri în reasigurare	Total (asigurarea de viață, alta decât asigurarea de sănătate, inclusiv contractele unit-linked)	
			Contracte fără opțiuni și garanții	Contracte cu opțiuni sau garanții	Contracte fără opțiuni și garanții	Contracte cu opțiuni sau garanții					
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0010										
Total sume recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă, corespunzătoare rezervelor tehnice calculate ca întreg	R0020										
Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc											
Cea mai bună estimare											
Cea mai bună estimare brută	R0030								29,984		29,984
Total cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0080								11,942		11,942
Cea mai bună estimare minus cuantumurile recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite – total	R0090								18,042		18,042
Marja de risc	R0100								1,060		1,060
Cuantumul aferent aplicării măsurii tranzitorii pentru rezervele tehnice											
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0110										
Cea mai bună estimare	R0120										
Marja de risc	R0130										
Rezerve tehnice – total	R0200								31,044		31,044

ANEXA I (în mie)

S.12.01.02

Rezerve tehnice pentru asigurarea de viață și de sănătate SLT

		Asigurare de sănătate (asigurare directă)			Anuități provenind din contracte de asigurare generală și legate de obligații de asigurare de sănătate	Reasigurare de sănătate (primiri în reasigurare)	Total (asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață)
			Contracte fără opțiuni și garanții	Contracte cu opțiuni sau garanții			
		C0160	C0170	C0180			
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0010						
Total sume recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă, corespunzătoare rezervelor tehnice calculate ca întreg	R0020						
Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc							
Cea mai bună estimare							
Cea mai bună estimare brută	R0030						
Total cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0080						
Cea mai bună estimare minus cuantumurile recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite – total	R0090						
Marja de risc	R0100						
Cuantumul aferent aplicării măsurii tranzitorii pentru rezervele tehnice							
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0110						
Cea mai bună estimare	R0120						
Marja de risc	R0130						
Rezerve tehnice – total	R0200						

ANEXA I (în mie)

S.17.01.02

Rezerve tehnice pentru asigurări generale

		Asigurare directă și primiri în reasigurare proporțională								
		Asigurare pentru cheltuieli medicale	Asigurare de protecție a veniturilor	Asigurare de accidente de muncă și boli profesionale	Asigurare de răspundere civilă auto	Alte asigurări auto	Asigurare maritimă, aviatică și de transport	Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri	Asigurare de răspundere civilă generală	Asigurare de credite și garanții
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0010									
Total sume recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă, corespunzătoare rezervelor tehnice calculate ca întreg	R0050									
Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc										
Cea mai bună estimare										
Rezerve de prime										
Brut	R0060	275	0	0	110,818	87,260	1,543	17,836	26,769	1,310
Total cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0140	-1,512	0	0	-5,114	-621	-7,941	-17,942	19,518	1,712
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de prime	R0150	1,787	0	0	115,931	87,881	9,484	35,779	7,251	-401
Rezerve de daune										
Brut	R0160	5,134	0	0	342,394	143,922	29,115	81,724	44,242	3,027
Total cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0240	1,229	0	0	191,729	417	14,532	28,619	19,158	881
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de daune	R0250	3,905	0	0	150,665	143,505	14,583	53,105	25,084	2,147
Total cea mai bună estimare – brut	R0260	5,409	0	0	453,212	231,182	30,658	99,560	71,011	4,338
Total cea mai bună estimare – net	R0270	5,692	0	0	266,596	231,386	24,067	88,884	32,335	1,745
Marja de risc	R0280	267	0	0	10,671	9,773	1,000	3,617	1,712	147
Cuantumul aferent aplicării măsurii tranzitorii pentru rezervele tehnice										
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0290									
Cea mai bună estimare	R0300									
Marja de risc	R0310									

ANEXA I (în mie)

S.17.01.02

Rezerve tehnice pentru asigurări generale

		Asigurare directă și primiri în reasigurare proporțională								
		Asigurare pentru cheltuieli medicale	Asigurare de protecție a veniturilor	Asigurare de accidente de muncă și boli profesionale	Asigurare de răspundere civilă auto	Alte asigurări auto	Asigurare maritimă, aviatică și de transport	Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri	Asigurare de răspundere civilă generală	Asigurare de credite și garanții
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Rezerve tehnice – total										
Rezerve tehnice – total	R0320	5,676	0	0	463,882	240,955	31,658	103,177	72,723	4,484
Cuatumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă – total	R0330	-282	0	0	186,615	-204	6,591	10,676	38,676	2,592
Rezerve tehnice minus cuantumurile recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite – total	R0340	5,959	0	0	277,267	241,159	25,067	92,500	34,047	1,892

ANEXA I (în mie)

S.17.01.02

Rezerve tehnice pentru asigurări generale

		Asigurare directă și primiri în reasigurare proporțională			Primiri în reasigurare neproporțională				Total obligații de asigurare generală
		Asigurare de protecție juridică	Asistență	Pierderi financiare diverse	Reasigurare neproporțională de sănătate	Reasigurare neproporțională de accidente și răspunderi	Reasigurare neproporțională maritimă, aviatică și de transport	Reasigurare neproporțională de bunuri	
		C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0010								
Total sume recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă, corespunzătoare rezervelor tehnice calculate ca întreg	R0050								
Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc									
Cea mai bună estimare									
Rezerve de prime									
Brut	R0060	0	1,234	-457					246,588
Total cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0140	0	3	-1,761					-13,659
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de prime	R0150	0	1,231	1,304					260,246
Rezerve de daune									
Brut	R0160	0	1,152	2,209					652,919
Total cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0240	0	0	939					257,503
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de daune	R0250	0	1,152	1,270					395,415
Total cea mai bună estimare – brut	R0260	0	2,386	1,752					899,507
Total cea mai bună estimare – net	R0270	0	2,383	2,574					655,662
Marja de risc	R0280	0	80	87					27,353
Cuantumul aferent aplicării măsurii tranzitorii pentru rezervele tehnice									
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0290								
Cea mai bună estimare	R0300								
Marja de risc	R0310								

ANEXA I (în mie)

S.17.01.02

Rezerve tehnice pentru asigurări generale

		Asigurare directă și primiri în reasigurare proporțională			Primiri în reasigurare neproporțională				Total obligații de asigurare generală
		Asigurare de protecție juridică	Asistență	Pierderi financiare diverse	Reasigurare neproporțională de sănătate	Reasigurare neproporțională de accidente și răspunderi	Reasigurare neproporțională maritimă, aviatică și de transport	Reasigurare neproporțională de bunuri	
		C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	
Rezerve tehnice – total									
Rezerve tehnice – total	R0320	0	2,466	1,839					926,860
Cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă – total	R0330	0	3	-822					243,845
Rezerve tehnice minus cuantumul recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite – total	R0340	0	2,463	2,661					683,015

ANEXA I (în mie)

S.19.01.21

Daune din asigurarea generală

Total activități de asigurare generală

Anul de accident / anul de subscriere	Z0010	Accident year
---------------------------------------	--------------	---------------

Daune plătite brute (necumulativ)

(valoare absolută)

	Anul	Anul de evoluție											În anul curent C0170	Suma anilor (cumulativ) C0180
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +		
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110		
Anterior	R0100											-349	R0100	-349
N-9	R0160	604,620	210,527	44,036	20,887	7,626	2,433	11,175	7,051	4,901	476		R0160	913,732
N-8	R0170	561,566	270,887	52,003	88,343	23,522	12,759	7,277	10,068	2,815			R0170	1,029,241
N-7	R0180	538,597	240,678	78,766	22,173	20,873	4,466	1,877	3,666				R0180	911,096
N-6	R0190	336,061	138,438	23,306	31,229	11,622	4,690	2,944					R0190	548,291
N-5	R0200	238,831	135,338	23,285	12,537	7,770	7,382						R0200	425,144
N-4	R0210	252,433	128,281	43,635	13,777	12,355							R0210	450,481
N-3	R0220	251,551	149,842	26,251	13,841								R0220	441,484
N-2	R0230	293,750	132,519	21,733									R0230	448,002
N-1	R0240	346,762	164,330										R0240	511,092
N	R0250	466,496											R0250	466,496
Total													R0260	6,144,711

ANEXA I (în mie)

S.19.01.21

Daune din asigurarea generală

Cea mai bună estimare neactualizată brută a rezervelor de daune
(valoare absolută)

		Anul de evoluție											Sfârșitul anului (date actualizate)		
		Anul	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +		
			C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0360	
Anterior	R0100												0	R0100	0
N-9	R0160	0	0	0	0	0	51,671	30,787	64,752	0	0			R0160	0
N-8	R0170	0	0	0	0	64,885	35,354	30,774	74,164	0				R0170	0
N-7	R0180	0	0	0	62,935	49,078	40,185	31,202	48,901					R0180	37,331
N-6	R0190	0	0	76,729	40,005	24,341	11,599	9,672						R0190	9,015
N-5	R0200	0	83,473	68,053	52,006	31,611	15,323							R0200	13,870
N-4	R0210	274,995	126,876	80,633	67,007	51,934								R0210	46,419
N-3	R0220	288,420	109,887	78,838	60,034									R0220	48,901
N-2	R0230	288,669	115,648	56,774										R0230	52,895
N-1	R0240	315,007	103,639											R0240	103,122
N	R0250	347,934												R0250	341,366

ANEXA I (în mie)

S.22.01.21

Impactul aplicării măsurilor pentru garanțiile pe termen lung și măsurilor tranzitorii

		Cuquantumul aferent aplicării măsurilor pentru garanțiile pe termen lung și măsurilor tranzitorii	Impactul aplicării măsurii tranzitorii la rezervele tehnice	Impactul aplicării măsurii tranzitorii la rata dobânzii	Impactul stabilirii primei de volatilitate la zero	Impactul stabilirii primei de echilibrare la zero
		C0010	C0030	C0050	C0070	C0090
Rezerve tehnice	R0010					
Fonduri proprii de bază	R0020					
Fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea cerinței de capital de solvabilitate	R0050					
Cerința de capital de solvabilitate	R0090					
Fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea cerinței de capital minim	R0100					
Cerința de capital minim	R0110					

ANEXA I (în mie)
S.23.01.01
Fonduri proprii

		Total	Rangul 1 – nerestricționat	Rangul 1 – restricționat	Rangul 2	Rangul 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Fonduri proprii de bază înaintea deducerii pentru participațiile deținute în alte sectoare financiare, astfel cum se prevede la articolul 68 din Regulamentul delegat (UE) 2015/35						
Capital social ordinar (incluzând acțiunile proprii)	R0010	463,808	463,808			
Contul de prime de emisiune aferent capitalului social ordinar	R0030	106,403	106,403			
Fondurile inițiale, contribuțiile membrilor sau elementul de fonduri proprii de bază echivalent pentru societățile mutuale și de tip mutual	R0040					
Conturile subordonate ale membrilor societății mutuale	R0050					
Fonduri surplus	R0070					
Acțiuni preferențiale	R0090					
Contul de prime de emisiune aferent acțiunilor preferențiale	R0110					
Rezerva de reconciliere	R0130	- 232,021	-232,021			
Datorii subordonate	R0140	0		0		
O sumă egală cu valoarea creanțelor nete privind impozitul amânat	R0160	25,421				25,421
Alte elemente de fonduri proprii aprobate de autoritatea de supraveghere ca fonduri proprii de bază care nu sunt menționate mai sus	R0180	59,563	59,563			
Fonduri proprii din situațiile financiare care nu ar trebui să fie reprezentate de rezerva de reconciliere și nu îndeplinesc criteriile pentru a fi clasificate ca fonduri proprii Solvabilitate II						
Fonduri proprii din situațiile financiare care nu ar trebui să fie reprezentate de rezerva de reconciliere și nu îndeplinesc criteriile pentru a fi clasificate ca fonduri proprii Solvabilitate II	R0220					
Deduceri						
Deduceri pentru participațiile deținute în instituții financiare și de credit	R0230					
Total fonduri proprii de bază după deducere	R0290	423,173	397,752	0		25,421
Fonduri proprii auxiliare						
Capitalul social ordinar nevărsat și neapelat, plătit la cerere	R0300					
Fondurile inițiale, contribuțiile membrilor sau elementul de fonduri proprii de bază echivalent pentru societățile mutuale și de tip mutual nevărsate și neapelate, plătit la cerere	R0310					
Acțiunile preferențiale nevărsate și neapelate, plătit la cerere	R0320					
Un angajament obligatoriu din punct de vedere juridic de a subscrie și a plăti datoriile subordonate la cerere	R0330					
Acreditivile și garanțiile prevăzute la articolul 96 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE	R0340					
Acreditivile și garanții, altele decât cele prevăzute la articolul 96 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE	R0350					
Contribuțiile suplimentare ale membrilor, prevăzute la articolul 96 alineatul (3) primul paragraf din Directiva 2009/138/CE	R0360					
Contribuții suplimentare ale membrilor – altele decât cele prevăzute la articolul 96 alineatul (3) primul paragraf din Directiva 2009/138/CE	R0370					
Alte fonduri proprii auxiliare	R0390					
Total fonduri proprii auxiliare	R0400					

ANEXA I (în mie)

S.23.01.01

Fonduri proprii

		Total	Rangul 1 – nerestricționat	Rangul 1 – restricționat	Rangul 2	Rangul 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Fonduri proprii disponibile și eligibile						
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea SCR	R0500	423,173	397,752	0		25,421
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea MCR	R0510	397,752	397,752	0		
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea SCR	R0540	423,173	397,752	0	0	25,421
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea MCR	R0550	397,752	397,752	0	0	
SCR	R0580	311,515				
MCR	R0600	131,372				
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și SCR	R0620	135.8%				
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și MCR	R0640	302.8%				

		C0060	
Rezerva de reconciliere			
Excedentul de active față de obligații	R0700	423,173	-
Acțiuni proprii (deținute direct și indirect)	R0710		-
Dividendele, distribuiri și cheltuielile previzibile	R0720		-
Alte elemente de fonduri proprii de bază	R0730	655,194	-
Ajustarea elementelor de fonduri proprii restricționate aferente portofoliilor pentru prima de echilibrare și fondurilor dedicate	R0740		-
Rezerva de reconciliere	R0760	- 232,021	-
Profiturile estimate			-
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare de viață	R0770		-
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare generală	R0780	25,873	-
Total profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP)	R0790	25,873	-

ANEXA I (în mie)

S.25.01.21

Cerința de capital de solvabilitate – pentru societățile care aplică formula standard

		Cerința de capital de solvabilitate brută	Parametri specifici societății	Simplificări
		C0110	C0090	C0100
Risc de piață	R0010		-	-
Risc de contrapartidă	R0020		-	-
Risc de subscriere pentru asigurarea de viață	R0030			
Risc de subscriere pentru asigurarea de sănătate	R0040			-
Risc de subscriere pentru asigurarea generală	R0050			-
Diversificare	R0060		-	-
Risc aferent imobilizărilor necorporale	R0070		-	-
Cerința de capital de solvabilitate de bază	R0100		-	-

Calcularea cerinței de capital de solvabilitate		C0100
Risc operațional	R0130	
Capacitatea rezervelor tehnice de a absorbi pierderile	R0140	
Capacitatea impozitelor amânate de a absorbi pierderile	R0150	
Cerința de capital pentru activitățile desfășurate în conformitate cu articolul 4 din Directiva 2003/41/CE	R0160	
Cerința de capital de solvabilitate fără majorarea de capital de solvabilitate	R0200	
Majorările de capital de solvabilitate deja impuse	R0210	
Cerința de capital de solvabilitate	R0220	
Alte informații privind SCR		-
Cerința de capital pentru submodulul „risc aferent devalorizării acțiunilor în funcție de durată”	R0400	
Valoarea totală a cerinței de capital de solvabilitate noționale pentru partea rămasă	R0410	
Valoarea totală a cerinței de capital de solvabilitate noționale pentru fondurile dedicate	R0420	

Valoarea totală a cerinței de capital de solvabilitate noționale pentru portofoliile aferente primei de echilibrare	R0430	
Efectele diversificării generate de agregarea nSCR a fondurilor dedicate, pentru articolul 304	R0440	

		Da/Nu
		C0109
Abordare bazată pe rata medie de impozitare	R0590	

		LAC DT
Calcularea ajustării pentru capacitatea impozitelor amânate de a absorbi pierderile		C0130
LAC DT	R0640	
LAC DT justificată prin reluarea datoriilor privind impozitul amânat	R0650	
LAC DT justificată prin raportarea la un probabil profit economic impozabil viitor	R0660	
LAC DT justificată prin reportare, exercițiul în curs	R0670	
LAC DT justificată prin reportare, exercițiile următoare	R0680	
LAC DT maximă	R0690	

ANEXA I (în mie)

S.25.02.21

Cerința de capital de solvabilitate – pentru societățile care folosesc formula standard și modelul intern parțial

Numărul unic al componentei	Descrierea componentelor	Calcularea cerinței de capital de solvabilitate	Valoarea modelată	Parametri specifici societății	Simplificări
C0010	C0020	C0030	C0070	C0080	C0090
1	Market risk	87,499	0	-	-
2	Counterparty default risk	59,944	0	-	-
3	Life underwriting risk	959	0	-	-
4	Health underwriting risk	4,326	0	-	-
5	Non-life underwriting risk	200,090	200,090	-	-
6	Intangible asset risk	0	0	-	-
7	Operational risk	37,531	0	-	-
8	LAC Technical Provisions (negative amount)	0	0	-	-
9	LAC Deferred Taxes (negative amount)	0	0		

-	-	-
Calcularea cerinței de capital de solvabilitate		C0100
Total componente nediversificate	R0110	390,349
Diversificare	R0060	-78,834
Cerința de capital pentru activitățile desfășurate în conformitate cu articolul 4 din Directiva 2003/41/CE	R0160	0
Cerința de capital de solvabilitate fără majorarea de capital de solvabilitate	R0200	311,515
Majorările de capital de solvabilitate deja impuse	R0210	0
Cerința de capital de solvabilitate	R0220	311,515
Alte informații privind SCR		-
Valoarea/estimarea capacității globale a rezervelor tehnice de a absorbi pierderile	R0300	0
Valoarea/estimarea capacității globale a impozitelor amânate de a absorbi pierderile	R0310	0

Cerința de capital pentru submodulul „risc aferent devalorizării acțiunilor în funcție de durată”	R0400	0
Valoarea totală a cerinței de capital de solvabilitate noționale pentru partea rămasă	R0410	0
Valoarea totală a cerinței de capital de solvabilitate noționale pentru fondurile dedicate [altele decât cele legate de activitatea desfășurată în conformitate cu articolul 4 din Directiva 2003/41/CE (măsuri tranzitorii)]	R0420	0
Valoarea totală a cerinței de capital de solvabilitate noționale pentru portofoliile aferente primei de echilibrare	R0430	0
Efectele diversificării generate de agregarea nSCR a fondurilor dedicate, pentru articolul 304	R0440	0

		Da/Nu
		C0109
Abordare bazată pe rata medie de impozitare	R0590	Yes

		LAC DT
		C0130
Calcularea ajustării pentru capacitatea impozitelor amânate de a absorbi pierderile		
LAC DT	R0640	0
LAC DT justificată prin reluarea datoriilor privind impozitul amânat	R0650	0
LAC DT justificată prin raportarea la un probabil profit economic impozabil viitor	R0660	0
LAC DT justificată prin reportare, exercițiul în curs	R0670	0
LAC DT justificată prin reportare, exercițiile următoare	R0680	0
LAC DT maximă	R0690	0

ANEXA I (în mie)
S.28.01.01

Cerința de capital minim – Numai activitatea de asigurare sau reasigurare de viață sau numai activitatea de asigurare sau reasigurare generală

Componenta de formulă liniară pentru obligații de asigurare și de reasigurare generale

		C0010		
MCR(NL) Rezultat	R0010	130,993		
			Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/ vehicule investiționale) și rezerve tehnice calculate ca întreg	Prime subscrise nete (fără reasigurare) în ultimele 12 luni
			C0020	C0030
Asigurare și reasigurare proporțională pentru cheltuieli medicale	R0020		5,692	14,996
Asigurare și reasigurare proporțională de protecție a veniturilor	R0030		0	0
Asigurare și reasigurare proporțională de accidente de muncă și boli profesionale	R0040		0	0
Asigurare și reasigurare proporțională de răspundere civilă auto	R0050		266,596	148,010
Alte asigurări și reasigurări proporționale auto	R0060		231,386	567,094
Asigurare și reasigurare proporțională maritimă, aviatică și de transport	R0070		24,067	13,054
Asigurare și reasigurare proporțională de incendiu și alte asigurări de bunuri	R0080		88,884	144,115
Asigurare și reasigurare proporțională de răspundere civilă generală	R0090		32,335	27,370
Asigurare și reasigurare proporțională de credite și garanții	R0100		1,745	736
Asigurare și reasigurare proporțională de protecție juridică	R0110		0	0
Asigurare și reasigurare proporțională de asistență	R0120		2,383	16,695
Asigurare și reasigurare proporțională de pierderi financiare diverse	R0130		2,574	3,619
Reasigurare neproporțională de sănătate	R0140			
Reasigurare neproporțională de accidente și răspunderi	R0150			
Reasigurare neproporțională maritimă, aviatică și de transport	R0160			

ANEXA I (în mie)

S.28.01.01

Cerința de capital minim – Numai activitatea de asigurare sau reasigurare de viață sau numai activitatea de asigurare sau reasigurare generală

Componenta de formulă liniară pentru obligații de asigurare și de reasigurare de viață

		C0040
MCR(L) Rezultat	R0200	379

		C0050	C0060
		Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/ vehicule investiționale) și rezerve tehnice calculate ca întreg	Valoarea totală netă a capitalului la risc (fără reasigurare/ vehicule investiționale)
Obligații cu participare la profit – beneficii garantate	R0210		
Obligații cu participare la profit – beneficii discreționare viitoare	R0220		
Obligații de asigurare de tip index-linked și unit-linked	R0230		
Alte obligații de (re)asigurare de viață și de (re)asigurare de sănătate	R0240	18,042	
Valoarea totală a capitalului la risc pentru toate obligațiile de (re)asigurare de viață	R0250		0

Calcularea MCR totală

		C0070
MCR liniară	R0300	131,372
SCR	R0310	311,515
Plafonul MCR	R0320	140,182
Pragul MCR	R0330	77,879
MCR combinată	R0340	131,372
Pragul absolut al MCR	R0350	17,602
-	-	C0070
Cerința de capital minim	R0400	131,372

Reasigurare neproportională de bunuri	R0170		
---------------------------------------	-------	--	--

ANEXA I (în mie)

S.28.02.01

Cerința de capital minim – Atât activitatea de asigurare de viață, cât și activitatea de asigurare generală

		Generală	De viață
		MCR(NL,NL) Rezultat	MCR(NL,L) Rezultat
		C0010	C0020
Componenta de formulă liniară pentru obligații de asigurare și de reasigurare generale	R0010		

Generală	De viață
----------	----------

		Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/vehicule investiționale) și rezerve tehnice calculate ca întreg	Prime subscrise nete (fără reasigurare) în ultimele 12 luni	Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/vehicule investiționale) și rezerve tehnice calculate ca întreg	Prime subscrise nete (fără reasigurare) în ultimele 12 luni
		C0030	C0040	C0050	C0060
Asigurare și reasigurare proporțională pentru cheltuieli medicale	R0020				
Asigurare și reasigurare proporțională de protecție a veniturilor	R0030				
Asigurare și reasigurare proporțională de accidente de muncă și boli profesionale	R0040				
Asigurare și reasigurare proporțională de răspundere civilă auto	R0050				
Alte asigurări și reasigurări proporționale auto	R0060				
Asigurare și reasigurare proporțională maritimă, aviatică și de transport	R0070				
Asigurare și reasigurare proporțională de incendiu și alte asigurări de bunuri	R0080				
Asigurare și reasigurare proporțională de răspundere civilă generală	R0090				
Asigurare și reasigurare proporțională de credite și garanții	R0100				
Asigurare și reasigurare proporțională de protecție juridică	R0110				
Asigurare și reasigurare proporțională de asistență	R0120				
Asigurare și reasigurare proporțională de pierderi financiare diverse	R0130				
Reasigurare neproporțională de sănătate	R0140				
Reasigurare neproporțională de accidente și răspunderi	R0150				
Reasigurare neproporțională maritimă, aviatică și de transport	R0160				
Reasigurare neproporțională de bunuri	R0170				

ANEXA I (în mie)

S.28.02.01

Cerința de capital minim – Atât activitatea de asigurare de viață, cât și activitatea de asigurare generală

		Generală	De viață
		MCR(L,NL)) Rezultat	MCR(L,L)) Rezultat
		C0070	C0080
Componenta de formulă liniară pentru obligații de asigurare și de reasigurare de viață	R020 0		

Generală	De viață
----------	----------

		Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/vehicule investiționale) și rezerve tehnice calculate ca întreg	Valoarea totală netă a capitalului la risc (fără reasigurare/vehicule investiționale)	Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/vehicule investiționale) și rezerve tehnice calculate ca întreg	Valoarea totală netă a capitalului la risc (fără reasigurare/vehicule investiționale)
		C0090	C0100	C0110	C0120
Obligații cu participare la profit – beneficii garantate	R021 0				
Obligații cu participare la profit – beneficii discreționare viitoare	R022 0				
Obligații de asigurare de tip index-linked și unit-linked	R023 0				
Alte obligații de (re)asigurare de viață și de (re)asigurare de sănătate	R024 0				
Valoarea totală a capitalului la risc pentru toate obligațiile de (re)asigurare de viață	R025 0				

ANEXA I (în mie)

S.28.02.01

Cerința de capital minim – Atât activitatea de asigurare de viață, cât și activitatea de asigurare generală

Calcularea MCR totală

		C0130
MCR liniară	R0300	
SCR	R0310	
Plafonul MCR	R0320	
Pragul MCR	R0330	
MCR combinată	R0340	
Pragul absolut al MCR	R0350	
-		C0130
Cerința de capital minim	R0400	

Calcularea MCR noțională pentru asigurarea generală și de viață

	-	Generală	De viață
	-	C0140	C0150
MCR noțională liniară	R0500		
SCR noțională fără majorarea de capital de solvabilitate (calculul anual sau cel mai recent)	R0510		
Plafonul MCR noțională	R0520		
Pragul MCR noțională	R0530		
MCR noțională combinată	R0540		
Pragul absolut al MCR noțională	R0550		
MCR noțională	R0560		

NOTA EXPLICATIVA

Pe parcursul anului 2019 au fost elaborate si aprobate de catre conducere, rapoartele si planurile de actiune aferente activitatilor desfasurate pe aria de management al riscurilor, control intern si conformitate, audit intern, precum si transmise catre ASF, acolo unde legislatia impune acest lucru. De asemenea, au fost elaborate si avizate, documentele aferente situatiilor financiare anuale ale societatii aferente exercitiului financiar 2019

Au fost elaborate si aprobate rezultatele de solvabilitate pentru data de referinta 31.12.2019, precum si raportul ORSA 2019.

In anul 2019, au fost aprobate printre altele: Strategia de Investitii si Risc pentru anul 2020, Planul de afaceri al companiei, Raportul privind situatia financiara si solvabilitatea, precum si celelalte rapoarte prevazute de legislatia speciala. Documentele pentru care legislatia relevanta impune transmiterea acestora catre autoritatea de supraveghere, au fost depuse la ASF, cu respectarea termenelor mentionate de legislatia in vigoare.

Totodata, s-a realizat evaluarea semestrială a Planului de continuitate al afacerii in anul 2019.

In a doua parte a anului 2019, au fost revizuite anual politicile existente, dar si aprobate unele noi, dupa cum urmeaza:

1. Politica Functiei Actuariale
2. Politica de Conformitate
3. Politica Functiei de Audit
4. Politica Functiei de Management al Riscurilor
5. Politica privind Managementul Active - Obligatii
6. Politica de Management al Capitalului
7. Politica de Investitii
8. Politica privind managementul lichiditatii
9. Politica ORSA
10. Politica de Risc
11. Politica de Inventariere a Riscurilor
12. Politica de Guvernanta Corporativa
13. Politica privind Sistemul de Control Intern
14. Politica de Reasigurare
15. Politica de Management pentru Continuitatea Afacerii
16. Politica de Remunerare
17. Politica de Adecvare
18. Politica de externalizare
19. Politica de Subscriere
20. Politica de Planificare
21. Politica de Securitate IT
22. Politica privind identificarea conflictelor de interese si gestionarea acestora
23. Politica de Comunicare Interna si Externa
24. Politica privind raportarea si publicarea rapoartelor in regimul Solvency II
25. Politica de daune
26. Politica privind guvernanta securitatii informatiilor
27. Politica de responsabilitate fata de mediu si comunitate
28. Politica anticoruptie
29. Politica managementul riscurilor operationale aferente canalelor de distributie
30. Procedura de avertizare
31. Politica privind prevenirea spalarii banilor si finantarii actelor de terorism
32. Politica privind supravegherea si guvernanta produselor
33. Politica de constituire a rezervelor tehnice
34. Politica de distributie
35. Politica de promovare a diversitatii
36. Politica de integrare si formare profesionala a membrilor structurii de conducere

Ulterior datei de referinta pentru raportare, 31.12.2019, in contextul pandemiei COVID-19 (Coronavirus), OMNIASIG a facut o analiza la inceputul lunii martie 2020, a tuturor produselor de asigurare aflate in portofoliul companiei, ce a relevat faptul ca niciun produs OMNIASIG VIENNA INSURANCE GROUP nu ofera acoperirea riscului de epidemie / pandemie.

Cu toate acestea, ca un act de responsabilitate sociala, OMNIASIG a decis sa isi continue initiativele de sustinere a comunitatii in contextul pandemiei provocate de COVID-19, prin oferirea unei acoperiri in portofoliul de asigurari de sanatate, constand intr-o indemnizatie fixa in cazul diagnosticarii si spitalizarii ca urmare a infectarii cu COVID-19. Aceasta masura se aplica doar pentru o perioada de 2 luni - in aprilie si mai 2020, fara prima suplimentara. Oportunitatea extinderii acestei acoperiri va fi analizata in functie de evolutia pandemiei si este atenuata de faptul ca in aceasta perioada, riscurile asupra produsului de sanatate au fost considerabil diminuate datorita efectelor masurilor luate deja de catre autoritatile romane de distantare sociala, autoizolare si restrictii privind functionarea furnizorilor de servicii medicale private.

De asemenea, a fost derulata o analiza a impactului generat de acest fenomen asupra activitatii si stabilitatii financiare asupra societatii. Referitor la impactul pe care carantina si / sau imbolnavirile cu "Covid-19" ar putea sa-l aiba asupra tipurilor de asigurari, estimam ca impactul respectiv are o probabilitate (redusa) de manifestare doar pe anumite linii si doar in cazul intrunirii mai multor conditii adverse de risc – scenarii "pesimiste".

Un impact direct al acoperirii pentru infectiile cu „Covid-19” se limiteaza doar la linia de asigurari de sanatate, fiind analizat in detaliu si considerat drept un impact moderat intrucat valoarea despagubirilor care ar trebui platite pentru serviciile medicale care, de altfel, nu pot fi accesate in aceasta perioada, este redusa considerabil.

Suplimentar fata de impactul situatiei generate de COVID-19 asupra portofoliului de asigurari, au fost analizate evolutii potentiale ale variabilelor macroeconomice care ar putea avea un impact asupra activelor companiei si, in consecinta, asupra indicatorilor de solvabilitate. Scenariile considerate nu au indicat o problema de solvabilitate a companiei.

Compania monitorizeaza continuu evolutia portofoliului de asigurari si de investitii in situatia curenta si, in cazul in care va fi necesar se va realiza o revizuire a proiectiilor ORSA (procesul ad-hoc ORSA a fost initiat de catre Directoratul companiei in Martie 2020).

In plus, avand in vedere evolutia situatiei epidemiologice internationale determinată de raspandirea COVID – 19 ,compania a luat toate măsurile de prevenție necesare și a implementat un plan bine structurat atât la nivel intern - Planul de continuitate al Afacerii – Scenariu Epidemie de Coronavirus (activat in urma decizie companiei din 18.03.2020) cat si in relatia cu clientii și partenerii, pentru a asigura continuitatea activitatii , dar si pentru a putea raspunde prompt si eficient clientilor si partenerilor.